



## **OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

### **ÜZLETI JELENTÉS 2023. ÉVRŐL**

Kelt: Budapest, 2024. március 05.

vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## **1. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

2024. január 19-én az OTP Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő) 41,0%-kal, 75,0%-ra növelte a **DSK Asset Management** társaságban a részesedését.

2024. február 6-án az Alapkezelő Közgyűlése az **OTP Asset Management SAI** 90,1%-os tulajdoni részesedésének értékesítéséről döntött.

## **2. Telephelyek, fióktelepek bemutatása**

Az Alapkezelő a Székhelyén kívül nem rendelkezik Telephellyel és/vagy Fiókteleppel.

## **3. Foglalkoztatáspolitikai**

Az Alapkezelőnek 2023. december 31-én 56 fő főállású teljes munkaidős (56,00 FTE), 5 fő részmunkaidős (3,50 FTE) és 2 fő többes foglalkoztatás keretében alkalmazott (1,78 FTE) szellemi foglalkozású munkavállalója volt.

Az aktív létszámba 54 fő főállású teljes munkaidős (54,00 FTE), 4 fő részmunkaidős (2,75 FTE) és 2 fő többes foglalkoztatás keretében alkalmazott (1,78 FTE) szellemi foglalkozású munkavállaló tartozott.

Az éves átlagos statisztikai létszám 59,0 fő volt.

## **4. Kutatás és a kísérleti fejlesztés**

Az Alapkezelő vonatkozásában nem merült fel Kutatás és Kísérleti fejlesztés címén elszámolt összeg.

## **5. Környezetvédelem**

Az Alapkezelő vonatkozásában nem merült fel Környezetvédelem címén elszámolt összeg.

## **6. Vizsgálatok, Ellenőrzések**

A tárgyév vonatkozásában nem került sor hatósági ellenőrzésre vagy vizsgálatra.

## **7. Főbb pénzügyi adatok**

Az Alapkezelő 2023. évi adózás előtti eredménye 20.438,8 millió Ft, az adózott eredmény 18.689,1 millió Ft, az összes bevétel 38.249,6 millió Ft, az összes ráfordítás 17.810,8 millió Ft

volt. A mérlegfőösszeg december végén 35.425,2 millió Ft-ot, a saját tőke 29.005,9 millió Ft-ot tett ki.

Az Alapkezelő a kezelt alapok után 9.646,7 millió Ft forgalmazási díjat, 742,3 millió Ft visszaváltási garanciadíjat és 0,4 m Ft portfólió kezelt ügyfelek utáni letétkezelői díjat, mindösszesen 10.389,4 millió Ft-ot fizetett az OTP Banknak. Ezen kívül a Társaság 499,9 millió Ft forgalmazási díjat fizetett ki külső forgalmazóknak. Egyéb forgalmazási jutalék ráfordítás 28,7 millió Ft volt.

## **8. A 2023. évi terv teljesülése**

Az Alapkezelő üzleti teljesítményének bemutatása, a terv teljesülés kiértékelése az IFRS szerinti eredménykimutatásból kerül levezetésre, az éves tervszámok összeállításával összhangban.

Az Alapkezelő 2023. évi adózott eredménye 2.925,3 millió forinttal haladta meg az eredménycélokat, amely 17,4%-kal magasabb a tervben szereplő értéknél.

A retail alapok állománya 336,6 Mrd forinttal terv felett teljesült, míg az intézményi vagyon alakulása 37,5 Mrd forinttal múlta felül a terveket.

Az alapkezelési díjbevételek 674,6 millió forinttal terv felett teljesültek, míg a vagyonkezelési díjbevételek 20,7 millió forinttal haladták meg a tervezett értéket. 2023. év után 5.147,4 millió forint sikerdíj került levonásra, így a díjbevételek 2.369,6 millió forinttal múlták felül a tervet.

A működési költségek 256,2 millió forinttal a tervezett érték felett alakultak. A sikerdíj után kifizetendő nyereség-részesedés teljes személyi költsége 1.549,0 millió forintot tett ki, 499,0 millió forinttal haladta meg a tervben szereplő értéket. A sikerdíj-részesedéssel és eredményt terhelő adókkal korrigált működési költségek ugyanakkor 242,3 millió forinttal lettek alacsonyabbak a tervezettnél (bérköltség: +93,5 millió Ft; a dologi költségek felügyeleti díjak nélkül: -265,3 millió Ft; értékcsökkenés: -70,5 millió Ft).

Az Alapkezelő csoportszintű sikerdíj nélkül számolt értékteremtése<sup>1</sup> 28.188,2 millió forint, 2.157,2 millió forinttal magasabb a tervezettnél.

---

<sup>1</sup> Az Alapkezelő csoportszintű értékteremtése az IFRS Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti adózott eredményből került levezetésre. (Sikerdíjjal korrigált Adózás előtti eredmény + OTP befektetési jegy állományra fizetett forgalmazási díj- osztalékbevételek, társult vállalkozás eredménye)

OTP AK állományok (Mrd HUF)	2023 Terv IFRS	2023 Tény IFRS	IFRS Korrekció	2023 Tény MSZSZ
<b>Alapkezelő által kezelt pénztári vagyon</b>	<b>404.5</b>	<b>438.0</b>		<b>438.0</b>
Önkéntes nyugdíjpénztár	383.0	414.5		414.5
Egészség pénztár	21.5	23.5		23.5
<b>Egyéb pénztár</b>	<b>16.1</b>	<b>17.4</b>		<b>17.4</b>
<b>Egyéb kezelt vagyon</b>	<b>18.8</b>	<b>21.5</b>		<b>21.5</b>
<b>Retail befjegy állomány (duplik. szűrt)</b>	<b>2,272.8</b>	<b>2,609.4</b>		<b>2,609.4</b>
<b>Teljes Kezelt vagyon duplikáció nélkül</b>	<b>2,712.1</b>	<b>3,086.3</b>		<b>3,086.3</b>

OTP Alapkezelő Vállalati mutatók (millió HUF)	2023 Terv IFRS	2023 Tény IFRS	IFRS Korrekció	2023 Tény MSZSZ
<b>BEVÉTELEK</b>	<b>35,373.1</b>	<b>39,142.5</b>	<b>893.0</b>	<b>38,249.6</b>
<b>Díjbevétel</b>	<b>34,481.7</b>	<b>36,851.3</b>	<b>0.0</b>	<b>36,851.3</b>
Alapkezelési díj	30,155.5	30,830.1	0.0	30,830.1
Sikerdíj (Alapkezelés)	3,500.0	5,203.2	0.0	5,203.2
Vagyonkezelési díj	826.2	846.9	0.0	846.9
Sikerdíj (Vagyonkezelés)	0.0	-28.8	0.0	-28.8
<b>Egyéb bevétel</b>	<b>891.4</b>	<b>2,291.2</b>	<b>893.0</b>	<b>1,398.2</b>
<b>Díj jutalék ráfordítás összesen</b>	<b>10,561.1</b>	<b>10,918.0</b>	<b>0.0</b>	<b>10,918.0</b>
Forgalmazási díj - OTP befjegyállományra	9,421.1	9,646.7	0.0	9,646.7
Forgalmazási díj - külső forgalmazás	433.3	499.9	0.0	499.9
Forgalmazási díj - egyéb partner	5.4	28.7	0.0	28.7
Visszaváltási garancia díj (Optima+TRK)	700.6	742.3	0.0	742.3
Letétkezelési díj (portf)+Neé megállapítási díj	0.8	0.4	0.0	0.4
<b>RÁFORDÍTÁS</b>	<b>5,752.0</b>	<b>5,960.7</b>	<b>-932.1</b>	<b>6,892.8</b>
Személyi jellegű ráfordítás	2,060.0	2,153.5	303.8	1,849.8
Sikerdíj személyi költsége	1,050.0	1,549.0	0.0	1,549.0
Értékcsökkenés	246.6	176.1	0.0	176.1
Dologi költségek	1,982.9	1,717.1	0.0	1,717.1
Egyéb ráfordítás	412.5	364.9	-1,235.9	1,600.8
<b>Adófizetés előtti eredmény</b>	<b>19,060.0</b>	<b>22,263.8</b>	<b>1,825.0</b>	<b>20,438.8</b>
Adófizetés	2,216.1	2,494.7	745.0	1,749.7
<b>Adózott eredmény</b>	<b>16,843.9</b>	<b>19,769.2</b>	<b>1,080.0</b>	<b>18,689.1</b>
			0	
<b>Alapokra terhelt Letétkezelési díj</b>	<b>1,158.8</b>	<b>1,341.5</b>	<b>0.0</b>	<b>1,341.5</b>
<b>Osztalékbevétel, társult vállalkozás eredménye</b>	<b>0.0</b>	<b>96.9</b>	<b>-25.1</b>	<b>122.0</b>
<b>Értékteremtés sikerdíj nélkül <sup>1</sup></b>	<b>26,031.0</b>	<b>28,188.2</b>	<b>1,850.1</b>	<b>26,338.0</b>

## 9. Kezelt vagyon-, Piaci részesedés alakulása, Konkurencia-vizsgálat

2023-ban a hazai befektetési alapokban kezelt vagyon nagysága 9.083,06 milliárd forintról 50.31 %-kal 13.652,93 milliárd forintra nőtt. Az értékpapír alapok vagyona az év végén összesen 10.826,13 milliárd forintot tett ki.

	Nettó eszközérték (mrd Ft) <sup>2</sup>
Pénzpiaci alapok	559,47
Kötvényalapok	5.288,93
Vegyes alapok	1,824,50
Részvényalapok	960,51
Abszolút hozam és származtatott alapok	1.496,32
Árupiaci alapok	90,30
Tőkevédett alapok	577,25
Egyéb alapok	28,84
<b>Értékpapír alapok összesen</b>	<b>10.826,13</b>
Ingatlanalapok	2.826,80
<b>Befektetési alapok összesen</b>	<b>13.652,93</b>
Kockázati és magántőke alapok	359,82

Az elmúlt év pénzáramlását elsősorban a magas infláció gerjesztette vonzó hozamkörnyezet befolyásolta, a kötvény- és tőkevédett alapok értékesítése volt a legkiemelkedőbb, 2,124.44 és 503,03 milliárd forint áramlott be ezekbe az alapokba. Összességében az év folyamán közel 3.277,6 milliárd forint áramlott a hazai értékpapír alapokba, az ingatlanalapok piacán csekély 86,41 milliárd forint beáramlás történt.

	Nettó pénzáramlás (mrd Ft) <sup>3</sup>
Pénzpiaci alapok	179,52
Kötvényalapok	2.124,44
Vegyes alapok	-102,27
Részvényalapok	2,79
Abszolút hozam és származtatott alapok	252,28
Árupiaci alapok	2,83
Zártkörű intézményi alapok	288,33
Tőkevédett alapok	503,03
Egyéb alapok	26,64
<b>Értékpapír alapok összesen</b>	<b>3.277,60</b>
Ingatlanalapok	86,41
<b>Befektetési alapok összesen</b>	<b>3.364,01</b>

<sup>2</sup> Forrás: BAMOSZ, 2023. december 31.

<sup>3</sup> Forrás: BAMOSZ, 2023. december 31.

Az **OTP Alapkezelő Zrt.** a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége által publikált adatok alapján a nyilvános értékpapír és speciális alapok piacán **32,16%-os** piaci részesedéssel bírt és ezzel a kezelt vagyon tekintetében a szegmensben **piacvezető**.

## 10. Hozamok és hozamkörnyezet alakulása

### 10.1. BESZÁMOLÓ A KÖTVÉNYPIACOKRÓL

A nemzetközi kötvénypiacokon 2023 első háromnegyedét a hozamemelkedés jellemezte. A nagy jegybankok a 2022-es inflációs sokk után kisebb, 0,25 százalékpontos lépésekkel tovább emelték irányadó kamataikat, a rövid kamatok pedig a hosszabb futamidőket is magukkal tudták húzni, mivel a visszatérően várt recesszió elmaradt – de legalábbis kitolódott. A geopolitikai (a folytatódó ukrajnai harc, az októberi közel-keleti sokk, a folyamatos feszültség Tajvannal kapcsolatban) vagy pénzügyi stabilitási (márciusi bankpánik) aggályok is csak átmeneti és gyenge piaci hatással jártak, és október-novemberre a hozamok a mennyiségi lazítás előtti időszak szintjeinek közelébe emelkedtek. Novemberben aztán a két nagy jegybank formálisan is megerősítette, hogy az infláció csökkenése miatt még a piac által vártnál hosszabban tartanak ugyan, de következő lépésük már várhatóan csökkentés lesz; ezzel a Fed júliusban 5,5%-on, az EKB szeptemberben 4%-on elérte a kamatcsúcsot. A megerősítés legtöbb piacon óriási hozamesést indított be és a hozamok az év végére év eleji nyitósintjük alá estek, ezért a nemzetközi kötvénypiacok pozitív nominális teljesítményt hoztak. A márciusi fellángolástól eltekintve a felárak is csökkenő tendenciát mutattak, így a kockázatos eszközök is jól teljesítettek 2023-ban.

A magyar kötvénypiacon a normalizációról szólt az év a sokkoló 2022 után. Januárban 25,7%-on tetőzött az év/év inflációs adat, a második negyedévi csökkenés a harmadik negyedévben a bázishatások miatt is felgyorsult. Az utolsó negyedévben pedig – részben a belső kereslet gyengülése miatt is – szinte zuhanásba csapott át: a decemberről végül kihozott 5,5%-os adat az év elején még elképzelhetetlennek tűnt. Az MNB az infláció csökkenését nyugtázva és az év eleji 400 körüli szintekről 370-375 közé konszolidálódó EURHUF árfolyamtól támogatva májusban megkezdte az effektív kamat csökkentését 18%-ról, és havi 100 bázispontos vágásokkal szeptemberre összezárta az effektív kamatot a 13%-os alapkamattal. Az utolsó három hónapban 75 bázispontos lépésekre váltva 10,75%-os alapkamaton zárta az évet. A magas kamatkülönbözettől támogatva a forint az egész év folyamán csak nagyon rövid időszakokra gyengült a 390-es árfolyam fölé, az utolsó két hónapot 375 és 385 között töltötte; ez a stabilitás a befektetői bizalmat is erősítette és az infláció csökkentését is segítette.

A hazai kötvényhozamok éves csökkenő trendje két nagy hullámban érvényesült. A második negyedévit leginkább a hazai szabályozás hajtotta, ami a pénzügyi intézményeket forint állampapírkeresletük fokozására szorította. Az utolsó negyedévben a leforduló nemzetközi hozamtrend mellé a pozitív hazai inflációs meglepetések új mélypontokra vitték a

forinthozamokat és az év eleji 14% körüli rövid és 8-10% közötti hosszabb hozamokról a hozamgörbe minden pontja 6% körüli szintre süllyedt. Ennek köszönhetően a MAX index történetének messze legjobb évét zárta 26,82%-os visszatekintő hozammal, az RMAX index is 15% felett hozott az éves átlag 17,6%-os inflációval szemben.

## **10.2. BESZÁMOLÓ A KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYPIACOKRÓL**

A régiós piacok kiemelkedő 2023-as teljesítményt tudhatnak maguk mögött. Euróban számolva 32%-ot tudott erősödni a régió részvényindexe, a CETOP, melyhez a magyar és a lengyel piac járult hozzá a legnagyobb mértékben. Az emelkedés jó része a globális emelkedéssel párhuzamosan az év második felében következett be. A magyar BUX index a nagy papírok kiváló negyedéves jelentéseinek szárnyán már augusztusban új csúcra ért, túlszárnyalva a 2021. novemberi maximumát, amelyet az év hátralévő hónapjaiban sorra döntött meg. Az évet euróban mérve 44%-os emelkedéssel zárta, mellyel a dobogó második fokát szerezte meg a részvényindexek 2023-as globális versenyében. A recessziós félelmek csökkenése és a piaci várakozásoknál kedvezőbb negyedéves jelentések a lengyel piacon is elkezdtek éreztetni a hatásukat, de a nagy szárnyalást (41%-ot emelkedett 2023-ban euróban számolva) az októberi parlamenti választás hozta el. A rekordmagas részvétellel lezajlott választáson ugyan a kormánypart (PIS) szerezte meg a legtöbb szavazatot, de mégsem elegendő a kormányzáshoz, így végül az ellenzék alakíthatott kormányt három párti koalícióban. A választás eredménye a lengyel zlotyi erősödése mellett azonnali pozitív reakciót indított el a részvénypiacon, amely az év hátralévő részében is kitartott. A kormányváltással Lengyelország visszatérhet egy piac- és EU-barátabb politikához, amely a nemzetközi befektetőket is egyre inkább visszacsábítja a lengyel piacra. A befektetők a pénzügyi szektor papírjai mellett leginkább a fogyasztási szektor cégeit találták meg, ugyanis a lengyel makrokörnyezet feltételezett alakulása abszolút támogatóan hathat a fogyasztás-kapcsolt papírok árfolyamára. Összességében a kamatlábak és az infláció 2023 második felében megindult csökkenése régiós szinten pozitív katalizátorként szolgálhat a cégek jövedelmezőségét illetően, a lakossági fogyasztás felpörgésének és az elhalasztott beruházásoknak köszönhetően.

## **10.3. BESZÁMOLÓ A FELTÖREKVŐ RÉSZVÉNYPIACOKRÓL**

A befektetői közösség a folyamatban lévő kamatemelési ciklusok, és a lassuló, recessziós gazdasági kilátások miatt óvatosan tekintett a 2023-as év elé, de a várakozásokra rációval végül kedvezően alakult a 2023-as időszak. Az év elején nagy jelentőségűnek tűnő kínai post-Covid nyitás végül nem járt a kínai gazdaság felpörgésével, és az évet végig kísérték a kínai ingatlanpiaccal és deflációba forduló kínai környezettel kapcsolatos negatív hírek. Erre ráerősített a folytatódó USA-Kína gazdasági szembenállás, és a külföldi szereplők tőke kivonása a kínai részvénypiacról. A korábbi növekedési üteméhez képest gyengélkedő kínai gazdaság által támasztott mérséklődő kereslet a nyersanyagpiacokra is negatív hatással volt. A részvények számára alternatívát jelentő kötvénypiacok kalandos utat jártak be az év során. Az



év első 9-10 hónapja során a bizonytalan kamatpálya nyomás alatt tartotta a hosszú kötvények árfolyamát, azonban október második felében pozitív fordulat bontakozott ki, és a befektetők elkezdtek beárazni egy olyan scenáriót, hogy az inflációt sikerül kordában tartani jelentősebb reálgazdasági áldozatok nélkül is. Ez a paradigmaváltás a visszacsökkenő hosszú hozamokban és emelkedésnek induló részvényárfolyamokban öltött testet. A fejlődő piacokkal kapcsolatos kockázati megítélés globálisan javult, év végére a kötvényfelárat reprezentáló EMBI Index a historikusan is alacsonynak számító 3,2%-os szintre csökkent. A globális fejlődő piacok (MSCI Emerging Market Index) dollárban számítva 9,82%-kal tudtak emelkedni, azonban a forint erősödése, a dollár gyengülése miatt hazai devizában ez csak egy mérsékelt, 2,03%-os felértékelődéshez volt elég. Ha a globális index mögé nézünk, akkor azonban látható, hogy ez régiókénti bontásban meglehetősen diverz módon alakult ki. Az ázsiai régióban a kínai index -19,4%-os visszaeséssel zárt, ugyanakkor a tajvani (+17,3%), dél-koreai (+12,5%), indonéz (+6,2%) és indiai (+10,3%) piacok még forintban is pozitív évet zártak. Az orosz-ukrán háború ugyan nem enyhült, de nem is eszkalálódott, és az európai kontinens normalizálni tudta az energiapiacát. A 2022-es visszaesés után a kockázatok korábbi beárazódása miatt kedvező értékeltességű fejlődő európai régió jól teljesített. A legjobban az EU-konformabb új lengyel kormány megválasztása miatt a lengyel piac (+41,1%) szerepelt, de a magyar (+38,4%) és a görög (+33,4%) piac is kiemelkedő évet zárt. Az európai tőzsdék közül Törökországban a piac számára kedvező változások zajlottak, a választások után egy ortodox gazdaságpolitikai fordulat következett be. Ennek a kötvénypiacok haszonélvezői voltak, azonban a részvényeknél a korábbinál jelentősebb kibocsátások, és az emelkedő líra kamatok a 2022-ben részvénytőzsdére özönlő kisbefektetőket némileg visszafordították, így a részvények visszaeséssel (-14,9%) zárták az évet. A jelentősebb dél-amerikai piacok szintén emelkedni tudtak, a brazil (+14,8) és a mexikói (+26,7%) egyaránt felülteljesítette a fejlődő piaci átlagot.

#### **10.4. BESZÁMOLÓ A FEJLETT RÉSZVÉNYPIACOKRÓL**

Az elmúlt évben döntően két téma uralta a fejlett piacokat. Az első a pandémia után jelentősen megugró infláció megfékezésére hozott jegybanki szigorítások témája volt. Az év nagy részében a piac azt találgatta, hogy hol lesz a kamatemelési ciklus vége, meddig maradnak magasan a kamatok, illetve, hogy mikor omlik össze a gazdaság. A másik téma a márciusban berobbant mesterséges intelligencia forradalom volt, ami ráúgta az ajtót az amerikai piac értékeltése miatt aggodalmaskodó piaci szereplőkre. Az első témával kapcsolatban kijelenthetjük, hogy a piaci várakozásokhoz képest jóval nagyobb szigorítást véghezvivő jegybankok valószínűleg sikerrel jártak, ráadásul úgy, hogy annak eddig jóval kisebb a gazdasági növekedési áldozata van, mint azt az év elején bárki gondolta. A Fed 2022 márciusa és 2023 júliusa között összesen 525 bázisponttal növelte az irányadó kamatot, ami ez elmúlt 40 év legagresszívabb jegybanki szigorításának felelt meg, ennek ellenére az amerikai gazdasági növekedés nem lassult, sőt gyorsult a negyedik negyedévben. Persze voltak hullámvölgyek gondoljunk a március közepén kirobbant amerikai bankpánikra, ami maga alá temetett néhány



amerikai középbankot és a patinás Credit Suisse is, de ezeket a szabályozónak sikerült kezelnie. Vagy gondoljunk a júliustól októberig tartó piaci korrekcióra, ami együtt járt a fejlett piaci állampapírhozamok véget nem érőnek tűnő emelkedésével. Ennek végül Jerome Powell és a Fed vetett véget, november elején belengetve a kamatemelési ciklus végét, amit egy hisztérikus rally követett. Összességében egy nagyon jó évet tudhatnak maguk mögött a fejlett részvénytőzsdék, amelynek egyértelmű nyertese a technológia szektor volt, azon belül is az NViDiA a maga 228%-os éves teljesítményével. Európában a magas kamatkörnyezetnek a vártnál jobban ellenálló gazdaságokban a technológia szektor mellett a bankszektor vitte a prímet. Az év legnagyobb veszteségei a defenzív vállalatok részvényei voltak, amelyek értékeltségére rányomta a bélyegét a magasabb szinten beragadó kamatszint.

**Az OTP Értékpapíralapok „A” sorozatainak 2023. évi teljesítménye alapkategóriák szerint csoportosítva az alábbiak szerint alakult:<sup>4</sup>**

<b>Pénzpiaci alap</b>	
OTP Prémium Pénzpiaci Alap	13.01%
<b>Kötvényalapok</b>	
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap	6.80%
OTP Euró Rövid Kötvény Alap	4.42%
OTP EMEA Kötvény Alap	14.79%
OTP Maxima Alap	27.81%
OTP Meta Globális Kötvény Alap	7.20%
OTP Optima Alap	17.08%
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap	15.34%
<b>Abszolút hozam alapok</b>	
OTP Abszolút Hozam Alap	16.60%
OTP Abszolút Hozam Euró Alap	3.22%
OTP EMDA Alap	18.40%
OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap	5.00%
OTP Föld Kincsei Alap	22.16%
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	17.02%
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja	4.21%
OTP Sigma Alap	30.92%
OTP Spectra Alapba Fektető Alap	13.63%
OTP Supra Alap	12.64%
OTP Supra Euró Alap	0.28%
OTP Supra Dollár Alap	2.31%
OTP Új Európa Alap	16.13%
OTP Új Európa Euró Alap	2.85%

<sup>4</sup> Forrás: OTP Alapkezelő, 2023. december 31.

Vegyes alapok	
OTP Céldátum 2025 Alap	17.53%
OTP Céldátum 2030 Alap	15.02%
OTP Céldátum 2035 Alap	12.59%
OTP Céldátum 2040 Alap	12.72%
OTP Céldátum 2045 Alap	12.74%
OTP Céldátum 2050 Alap	12.55%
OTP Multi-Asset Dinamikus Alap	15.64%
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alap	12.76%
OTP Multi-Asset Konzervatív Alap	8.84%
OTP Paletta Alap	16.85%
OTP Prémium Klasszikus Alap	18.68%
OTP Prémium Aktív Klasszikus Alap	16.32%
OTP Prémium Trend Klasszikus Alap	15.79%
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap	15.22%
OTP Prémium Euró Alap	10.52%
OTP Prémium Növekedési Alap	11.84%
Részvényalapok	
OTP Afrika Részvény Alap	-7.97%
OTP Ázsiai Ingatlan Alap	-9.97%
BUX ETF Alap	37.21%
OTP Fundman Alap	18.86%
OTP Klímaváltozás 130/30 Alap	3.42%
OTP Közép-Európai Részvény Alap	33.38%
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap	10.59%
OTP Omega Alap	10.96%
OTP Orosz Részvény Alap	-69.99%
OTP Planéta Alap	7.15%
OTP Quality Alap	29.99%
Részvényalapok	
OTP Török Részvény Alap	-5.58%
OTP Trend Alap	9.45%
Árupiaci alapok	
OTP Terra Árupiaci Alap	-13.31%

## 11. Stratégiai Irányok

### 11.1. TERMÉKFEJLESZTÉS

A 2023. év sem volt mentes a piaci mozgásoktól. A továbbra is fennálló háborús helyzet miatti bizonytalanságok - ideértve az energiaellátás miatti aggodalmakat vagy maguknak az energiaáraknak az alakulását - az egész év során hatással voltak a piaci mozgásokra. Az év első felében jelentős volt az inflációs nyomás is. A mindezek miatt kialakult magasabb kamatszintek pedig nem kedvezetek a részvényt piacoknak. Az év második felében már a legtöbb országban

jelentősen csökkenni tudott az év/év alapon mért inflációs mérték, ami teret engedett a jegybankok számára az alapkamatok csökkentésének. A kamatszintek és a piaci kockázatok csökkentésének hatására pedig egyre több befektető fordult a kockázatosabb részvénytőzsdák felé.

Ez a mozgás volt megfigyelhető az OTP Alapkezelő termékei esetében is. Már a 2022. évben jelentős megtakarítások áramlottak az Alapkezelő biztonságosabb termékei – pénzügyi és rövid kötvény alapok felé. Ez a tendencia a teljes 2023. évben is folytatódott, aminek köszönhetően tavaly mintegy 1.200 milliárd forint áramlott ezen alapokba. A magas kamatszintnek köszönhetően az alapok hozama sem okozott csalódást az ügyfelek számára, hiszen átlagosan ezen alapok éves szinten 13% körüli hozamot termeltek.

A részvényalapok esetében főleg a közép-európai régióba fektető alapokat keresték az ügyfelek (OTP Quality Alap; OTP Közép-Európai Részvény Alap; BUX ETF Alap), amik szintén jó befektetésnek bizonyultak, hiszen ezen alapok a 2023. évben 30% vagy azt meghaladó teljesítménnyel büszkélkedhetnek.

Az Alapkezelő termékpalettáján az abszolút hozamú alapok is jelentős részt képviselnek. Ezen alapok 2023. évben is népszerűek voltak az ügyfelek körében, és mintegy 80 milliárd forint került ezekbe befektetésre. A hozamok terén ezen alapok is jól teljesítettek, volt, amelynek (OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap), éves teljesítménye meghaladta a 30%-ot.

Az Alapkezelő 2023. évben is több új alapot indított.

A 2023. évben kialakult hazai magas kamatszintet kihasználva, négy zártvégű, tőke és hozamgarantált alap (OTP Energiatrend, OTP Megatrend, OTP Megatrend II. és OTP Ökotrend) is elindult. Ezen alapok mögött különböző befektetési tematikák állnak, a jövő várható trendjeire fókuszálva.

A visszatérő kategóriába szívesen fektettek, az ügyfelek, például az OTP Megatrend II. alapból közel 10 milliárd forint került lejegyzésre.

A kialakult trendeket figyelembe véve az Alapkezelő októberben elindította az OTP Stratégiai Euró Kötvény Alapját (euróban és forintban denominált sorozatokkal), mely főleg a nemzetközi kötvény piacon hosszabb távra befektető ügyfelek számára kínál jó alternatívát. Az ÁÉKBV szerint harmonizált alap Letétkezelése az Unicredit Bankhoz került. Azt, hogy jó döntést volt az alap indítása, jól mutatja, hogy az alap kezelt vagyona pár hét alatt elérte a 10 milliárd forintot.

Az OTP Orosz Részvény Alap esetében 2023. márciusban lejárt az egy éves felfüggesztési időszak. Ez volt az a törvényi maximum határidő, amíg az alap felfüggeszhető volt. Mivel a háborús helyzet miatt az orosz eszközökre vonatkozó szankciók továbbra is érvényben voltak, az Alapkezelőnek a jogszabályi előírások alapján az alap vagyonából külön kellett választania az aktuálisan illikvid eszközöket. A különválasztás eredményeképpen létrejöttek az OTP Orosz

Részvény Alap illikvid sorozatai (OTP Orosz IL „A”, IL „B” és IL „C” sorozatok). A likvid eszközt tartalmazó, korábbi OTP Orosz Részvény Alapnak pedig március végével ismét elindult a folyamatos forgalmazása. Azonban a névvel ellentétben ez az alap jelenleg nem tartalmaz orosz eszközöket, azok mindegyike az illikvid sorozatokba került áthelyezésre. Az év során lehetőség nyílt az illikvid sorozatok mögötti eszközök egy részének visszaváltására (azon eszközök, melyek nem oroszországi, hanem egy európai értéktárakban voltak nyilvántartva). Az így befolyt összegek minden esetben az érintett befektetőknek kifizetésre kerültek.

Az Alapkezelő a meglévő alapok likviditásának hatékonyabb biztosítása érdekében több olyan új intézményi sorozatot is elindított 2023. évben, melyet csak az Alapkezelő által megkeresett Szakmai Befektetők vagy az Alapkezelő saját alapjai vásárolhatnak. Ennek keretében, mint új alap, az OTP Zártkörű Euró Kötvény Alap és mint új sorozatok az OTP Pénzpiaci Alap „I” sorozat, valamint OTP Euró és OTP Dollár Rövid Kötvény alapok „I” sorozatai kerültek elindításra.

Az Alapkezelő tovább folytatta meglévő alapjainak, különösen az OTP Multi-Asset alapcsalád OTP leánybankokba történő bevezetését. Ezen folyamat során az alapcsalád 3 alapja már Szlovéniában, Horvátországban és Bulgáriában is elérhető.

Az év során több jogszabályi változás is történt, melyek érintették az alapok Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Egyik ilyen, minden alapot érintő módosítás volt, hogy a 2023. június 30-át követően vásárolt kollektív befektetési értékpapír visszaváltáskor vagy átruházáskor megszerzett kamatjövedelmet 13%-os mértékű szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség is terheli.

A piaci kamatszint változása okán az Alapkezelő október folyamán felülvizsgálta a sikerdíjas alapok Kezelési Szabályzatát, és a sikerdíj modellben alkalmazott hozamkorlát mértékét módosította. Valamint annak érdekében, hogy a meglévő alapok által meghatározott befektetési politika mind inkább támogassa a piaci mozgások jobb lekötését hét alap esetében a meglévő referenciaindex is módosításra került. Ezen módosítások 2024. januárjában léptek hatályba.

A korábbi évekhez hasonlóan, 2023. évben is a Compliance területtel együttműködve sor került a Termékjóváhagyási eljárásrend felülvizsgálatára a célpiaci mátrix felülvizsgálatára, valamint a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumok, és a MiFID II. szabályozás alá tartozó költségkimutatások felülvizsgálatára is.

## **11.2. KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATOK TÁMOGATÁSA**

A külföldi leányvállalatok oktatási, terméktájékoztató és kommunikációs anyagait igény szerint véleményezte, szükség szerint kiegészítette az Alapkezelő. A 2023. évben az online módon szervezett oktatások mellett az Alapkezelő munkatársai több személyes ügyféltalálkozón is részt vettek. A 2023. évet az Alapkezelő és a Külföldi Leányvállalatok aktív együttműködése

jellemezte. A közös munka eredménye például az OTP Multi-Asset alapcsalád, mely több leányvállalatnál beépült az értékesíthető befektetési alapok közé.

### **11.3. ÉRTÉKESÍTÉS TÁMOGATÁS ÉS HÁLÓZATI OKTATÁS**

A banki retail és prémium fiókhálózat, valamint a privátbanki és kiemelt privátbanki tanácsadók folyamatos támogatása valósult meg a DBT-Megtakarítási, az Ügyfél-és Szegmensmenedzsment Chapter-rel, valamint a Global Markets Igazgatósággal történt folyamatos és közvetlen együttműködés eredményeként. Az OTP Bank tanácsadói számára mind rendszeres, mind eseti oktatások kerültek megszervezésre a termékekkel, piaci aktualitásokkal, folyamatokkal kapcsolatosan. Az oktatások kiterjedtek mind a lakossági, mind a prémium és privátbanki tanácsadók körére, valamint igény szerint, kérés alapján megszervezésre került egy-egy konkrét alapra vagy eszközosztályra vonatkozó konzultáció is. Az oktatási/konzultációs tevékenységre a banki elektronikus csatornákat (Zoom, Teams, Skype) vette igénybe az Alapkezelő.

#### **11.3.1. Új alap kibocsátások oktatása**

Az új alapok és alapsorozatok indulását, átalakulását megelőzően online értékesítési segédletet és teszt készült a hálózat részére. Ezen felül a negyedévente - ugyancsak online - megrendezett Prémium Roadshow-k keretében az aktuális trendeket és termékajánlat került ismertetésre minden régióban.

#### **11.3.2. Új értékpapír ügyintézők oktatása**

A 2023. év folyamán az OTP Bank Humánpolitikai és Személyzetfejlesztési Főosztálya havi egy alkalommal szervezte meg az új értékpapír ügyintézők három napos akkreditált képzését, amelyen online oktatás, médiaelemekkel és kvízzel színesített interaktív tréningek és konzultáció megtartásával vett részt az Alapkezelő.

#### **11.3.3. Privát Banki üzletág támogatása**

A privát banki tanácsadók folyamatos képzésében, friss információkkal való ellátásában online és személyes tréningeken a központi szakterületek meghívása alapján vett részt az Alapkezelő. Az értékaajánlatban kiemelt szerepet kapó abszolút hozam és aktívan kezelt, illetve pénzüpiaci és kötvény alapok portfólió menedzserei ismertették stratégiájukat és alapjaik aktuális pozícióit, illetve piaci várakozásaikat.

#### **11.3.4. Prémium tanácsadók támogatása**

A prémium ügyintézők rendszeres oktatása és szakmai támogatása a negyedéves online Prémium Roadshow-k keretében történt meg ebben az évben is.

### **11.3.5. Hálózati kommunikáció**

A fiókhálózat számára, ahogy a korábbi években is, havi rendszerességgel elektronikusan elkészült és az Alapkezelő honlapjára feltöltésre került az Alapfigyelő című kiadvány, amely félévente kinyomtatva is eljuttatásra kerül a hálózat számára. A kiadvány részletesen bemutatja a nyíltvégű, nyilvános, folyamatos forgalmazású befektetési alapok jellemzőit, időszaki teljesítményét, valamint a hozamok alakulását befolyásoló piaci körülményeket.

Az alapok teljesítményét bemutató havi hírlevelek e-DM formájában kiküldésre kerülnek a szolgáltatásra feliratkozók számára, amelyekben az Alapfigyelő című kiadványnál részletesebben kerülnek bemutatásra az egyes alapok célpiacainak eseményei, az aktuális befektetési stratégiák, illetve a legfontosabb pozíciók. Ezek a dokumentumok a honlapról letöltve a hálózat számára is elérhetők.

### **11.3.6. Külső forgalmazás támogatása**

Külső forgalmazó partnereivel vezetői szinten általában negyedévente konzultál az Alapkezelő, operatív szinten pedig rendszeres, akár napi szintű a kapcsolattartás. Az Alapkezelő a rendkívüli piaci helyzetben a portfóliókezelők révén beszámolt a forgalmazott alapok teljesítményéről, stratégiájáról, valamint részt vett tanácsadói konzultációkon.

A partnereket az alábbi rendszeres kiadványokkal támogatta az Alapkezelő:

- Forgalmazott alaponként havi hírlevél, portfóliójelentés.
- Aktualitásokra, trendekre figyelemfelhívó hírlevelek, érvelők.

## **11.4. MARKETINGKOMMUNIKÁCIÓ ÉS PR TEVÉKENYSÉG**

### **11.4.1. Éves stratégiai fókusz**

Az Alapkezelő a tőkepiacok változását követve a 2023-as évben a kötvény-típusú befektetésekre helyezte a hangsúlyt. Négy tőkevédett alap indult, a világ változó trendjeinek megfelelő, és azokból profitáló befektetési lehetőségeket kiaknázva. Ezeknek az alapoknak az értékesítéstámogatására szórólapok is eljuttatásra kerültek az OTP Bank fiókjaiba.

Az év végén egy új, euróban denominált nyíltvégű kötvényalap is indult, mely online cikkek keretében PR támogatást kapott.

### **11.4.2. Megjelenések**

Az Alapkezelő négy, pénzügyi fókuszú online portállal folytat együttműködést, így rendszeres szakértői megjelenésekkel támogatta a fókuszban lévő termékek értékesítését. Esetileg tematikus online és print kiadványokban jelent meg hirdetéssel az Alapkezelő. Újdonságként került a kommunikációs palettára egy reggeli gazdasági rádióműsorban történő rendszeres szakértői interjú szereplés.

Az év végén az OTP Bankkal együttműködve az Alapkezelő részt vett a tartós befektetési számla kampányban.

### 11.4.3. Szakmai díjak

A Privátbankar.hu Klasszis díjazásán Év portfoliómenedzsere díjat az Alapkezelő egyik befektetési igazgatója nyerte el, emellett két alap elnyerte egy-egy kategória első helyezését.

## 12. Leányvállalatok működése<sup>5</sup>

2023. júliusában egy szerbiai alapkezelő megvásárlásával egy újabb leányvállalattal bővült az OTP Alapkezelő leányvállalatának száma. A megvásárolt **OTP Invest DZU ad Beograd** (korábbi neve Ilirika DZU ad Beograd) kis szereplőnek számított Szerbiában (mindösszesen 3,5 millió EUR kezelt vagyonnal), azonban az OTP Alapkezelő hosszú távú stratégiájának megvalósításában nagyon fontos szerepet játszik. A helyi jogszabályok alapján ugyanis csak helyben kezelt alapokat lehet forgalmazni az országban, ezért volt fontos az OTP Alapkezelő számára egy helyi alapkezelő megvásárlása. Az akvizíció során az Alapkezelő a szerb alapkezelő tulajdoni részesedésének 75%-át, míg az OTP Srbija a 25%-át szerezte meg. A vásárlási tranzakció 2023. júliusában zárult le, melyet követően megkezdődött az új szervezet és működési modell kialakítása. A tervek alapján a meglévő befektetési alap paletta bővítésre kerül és még a 2024-es évben megkezdődik az alapoknak a helyi bank által történő forgalmazása. Az **OTP Invest DZU ad Beograd** a 2023-as évet még jelentős mínuszban zárta. Az adózott eredménye -97,99 ezer EUR volt.

2023-ben a szerb alapkezelő kivételével minden külföldi leány alapkezelő társaság nyereségesen működött. A külföldi leányvállalatok összesített adózott eredménye a még nem auditált számok alapján 840,21 ezer EUR lett, ami a szerb alapkezelő vesztesége ellenére is jelentős növekedés a 2022. évi eredményekhez képest, amikor az adózott eredmény: 503,05 ezer EUR volt.

Az egyes külföldi alapkezelők 2023. évben is megtartották az egyes országokban meglévő piaci súlyukat. Egyik esetében sem történt piac feletti vagyonbeáramlás vagy kiáramlás a kezelt vagyonban.

Bulgáriában a **DSK Asset Management** társaság adózott eredménye 341,18 ezer EUR -ról 271,80 ezer EUR-ra csökkent. Az Alapkezelő 2024 januárjában a 2023.12.31-én meglévő 34,0%-ról 75,0%-ra növelte a vállalatban lévő tulajdoni hányadát, ezzel többségi tulajdonossá vált a bolgár alapkezelőben a DSK Bankkal szemben. A tulajdonrész növekedés illeszkedik az OTP Alapkezelő hosszú távú stratégiájába, és támogatja, hogy a meglévő know-how-ját minél hatékonyabban ültesse át a külföldi leányvállalatba.

---

<sup>5</sup> Nem auditált adatok alapján



Az **OTP Asset Management SAI** Romania teljesítménye 2023-ban alulmaradt az elmúlt évekhez képest. Ez főleg annak volt köszönhető, hogy 2023-ban éreztette hatását a 2022. év során elszenvedett kezelt vagyon csökkenés. A társaság adózott eredménye a 2022-es 223,09 ezer EUR-ról 203,03 ezer EUR-ra csökkent.

Az **OTP Invest D.O.O** horvát Alapkezelő 2023. üzleti évét a javuló értékesítési számok, valamint szigorú költséggazdálkodás jellemezte, aminek köszönhetően pozitív évet zárt. Az adózott eredménye a 2022. évben realizált -78.63 EUR helyett 355,84 ezer EUR lett. A társaság 2023-ban új stratégiai irányt határozott meg melynek keretében új zártvégű alapok indítását tervezi. Ez a stratégiai irány jónak bizonyult, hiszen az év során elindított 3 ilyen alapba mintegy 50 millió euró került befektetésre. Az alapkezelő a 2023. évben bevezetett euró hatására felülvizsgálta meglévő alap palettáját, és megszüntette a helyi deviza és az euróban denominált alapokban lévő esetleges duplikációkat.

Az orosz-ukrán háború következtében 2022-ben szinte a nullára csökkentek az Ukrán leányvállalat, **LLC AMC „OTP Capital”** üzleti lehetőségei, melyekben a 2023. év sem hozott érdemi változást. Továbbra is igaz, hogy a vállalat anyagi helyzete stabil, működése biztosított. Annak köszönhetően, hogy a társaság több területen is tevékenykedik (nyugdíjvagyton esetében portfólió kezelést nyújt, alapkezelés, egyedi ügyféligények alapján befektetési alapok kialakítása, kezelése) a 2023. évet is sikerült pozitív eredménnyel zárnia. A 2023. évben az adózott eredménye 107,53 ezer EUR lett. A társaság által kezelt alapokból a lakossági ügyfelek 2023-ban is folyamatosan vonták ki a megtakarításaikat, ezzel szemben a nyugdíjvagyton továbbra is stabil tudott maradni.

Az **OTP Mobil Kft.** 2023.02.22-én engedélyt kapott a Magyar Nemzeti Banktól a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) 3. § (1) bekezdés d) pontjában meghatározott pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása pénzügyi szolgáltatás körében a Hpt. 6. § (1) bekezdés 87. pontja e) alpontja szerinti készpénz-helyettesítő fizetési eszköz – ide nem értve a csekket és az elektronikus pénzt – kibocsátása, valamint fizetési műveletek elfogadása pénzügyi szolgáltatás végzésére. Az Alapkezelő az OTP Mobil Kft. egyedüli tulajdonosaként 2023.07.07-én 1,19 mrd HUF tőkeemelésről, illetve az OTP Mobil Kft-vel szemben fennálló 1,5 milliárd forint összegű pótbefizetésből származó követelés visszafizetéséről döntött. 2023.08.16-án az OTP Mobil Kft. megvásárolta a HelloPay Zrt. 100%-os részesedését. A társaság 2023. évi adózott eredménye 4.624,48 ezer EUR lett.

Az **OTP Pénztárszolgáltató Zrt.** a 2023. évet 13.601,91 ezer EUR adózott eredménnyel zárta. 2023-ban a SZÉP kártyával kapcsolatban több fontos intézkedés is bevezetésre került:

- A 381/2022. (X.6.) Korm. rendelet a SZÉP-kártyára utalt összegek díjmentes felhasználási idejét csökkentette és havi 3%-os díj helyett egyszerű 15%-os díjat vezetett be.

- Az 593/2022. és 594/2022. Korm. rendeletek 2023. január 9-től az addig érvényes három SZÉP alszámla helyett egy alszámlán kell nyilvántartani az egyenleget és biztosítani az elérhetőséget.
- A 237/2023. (VI.19.) Korm. rendelettel 2023. augusztus 1-től december 31-ig újra lehetett SZÉP kártyával hideg élelmiszert vásárolni és további 200 ezer Ft adható kedvezményes adózással.

Az Alapkezelő és leányvállalatainak összevont eredménye<sup>6</sup> az alábbiak szerint alakult 2023-ban:

Konszolidációs kód	Társaság megnevezése	Tulajdoni arány	ezer HUF/EUR	
			Adózott eredmény 2023 HUF	EUR
100006	OTP Alapkezelő Zrt.	-	18,689,129	48,824.73
100017	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	0.85%	44,256	115.62
100178	OTP Mobil Szolgáltató Kft.	100.00%	1,770,158	4,624.48
100031	DSK Asset Management	34.00%	35,373	92.41
100126	OTP Asset Management SAI	90.10%	70,021	182.93
100118	LLC AMC "OTP Capital"	90.10%	37,086	96.89
100041	OTP Invest D.O.O	18.30%	24,926	65.12
100297	OTP Invest Društvo	75.00% -	28,131	- 73.49
			20,642,818	53,928.69

<sup>6</sup> Alapkezelő tulajdoni arányának %-ban, nem auditált adatok alapján.

# **OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**

*éves beszámoló*

*2023. december 31.*



2023.12.31.

**MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
<b>01.</b>	<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>9.465.315</b>	<b>10.724.773</b>
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	243.201	143.390
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	11.800	37.551
06.	Szellemi termékek	231.401	105.839
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	58.738	128.800
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	24.866	36.672
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	33.757	92.116
14.	Tenyészállatok	-	-
15.	Beruházások, felújítások	115	12
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	9.163.376	10.452.583
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	4.145.942	5.166.328
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
23.	Egyéb tartós részesedés	5.017.434	5.286.255
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-
29.	IV. HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS	-	-

Sor- szám	Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
<b>30.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>13.698.426</b>	<b>24.443.517</b>
31.	I. KÉSZLETEK	-	-
32.	Anyagok	-	-
33.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-
34.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-
35.	Késztermékek	-	-
36.	Áruk	-	-
37.	Készletekre adott előlegek	-	-
38.	II. KÖVETELÉSEK	7.872.851	10.007.126
39.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	6.484.336	8.511.193
40.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	887	76.989
41.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
42.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-	-
43.	Váltókövetelések	-	-
44.	Egyéb követelések	1.387.628	1.418.944
45.	Követelések értékelési különbözete	-	-
46.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-
47.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	5.522.073	13.437.249
48.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	401.801
49.	Jelentős tulajdoni részesedés	-	-
50.	Egyéb részesedés	4.512.573	11.545.448
51.	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-
52.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.009.500	1.490.000
53.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
54.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	303.502	999.142
55.	Pénztár, csekkek	-	-
56.	Bankbetétek	303.502	999.142
<b>57.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>256.906</b>	<b>256.881</b>
58.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	52.184	58.076
59.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	204.722	198.805
60.	Halasztott ráfordítások	-	-
<b>61.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>23.420.647</b>	<b>35.425.171</b>

Budapest, 2024. március 05.

.....  
Cégszerű aláírás

2023.12.31.

**MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)**

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
<b>62.</b>	<b>D. Saját tőke</b>	<b>16.816.807</b>	<b>29.005.936</b>
63.	I. JEGYZETT TŐKE	900.000	900.000
64.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-
65.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-	-
66.	III. TŐKETARTALÉK	1.693.160	1.693.160
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	4.942.614	7.723.647
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-	-
69.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (69+70)	-	-
70.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-
71.	Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-
72.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	9.281.033	18.689.129
<b>73.</b>	<b>E. Céltartalékok</b>	<b>1.110.196</b>	<b>1.432.243</b>
74.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	1.110.196	1.432.243
75.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-	-
76.	Egyéb céltartalék	-	-
<b>77.</b>	<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>4.101.110</b>	<b>3.071.386</b>
78.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-	-
79.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
80.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
82.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-
83.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-	-
84.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
85.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
86.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-
87.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-
88.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-
89.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
90.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
91.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
92.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
93.	Halasztott adókötelezettség	-	-



adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4.101.110	3.071.386
95.	Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
96.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
97.	Rövid lejáratú hitelek	-	-
98.	Vevőktől kapott előlegek	-	-
99.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	210.295	414.596
100.	Váltótartozások	-	-
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	3.405.707	1.086.819
102.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
103.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
104.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	485.108	1.569.971
105.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
106.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
<b>107.</b>	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1.392.534</b>	<b>1.915.606</b>
108.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	34.072	-
109.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1.358.462	1.915.606
110.	Halasztott bevételek	-	-
<b>111.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>23.420.647</b>	<b>35.425.171</b>

Budapest, 2024. március 05.

.....  
Cégszerű aláírás

**2023.12.31.****EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	19.757.303	36.856.210
02.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	-	-
<b>03.</b>	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>19.757.303</b>	<b>36.856.210</b>
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
<b>06.</b>	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>07.</b>	<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>365.778</b>	<b>418.044</b>
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	-	-
09.	05. Anyagköltség	45.962	39.975
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	1.294.205	1.587.541
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	76.466	89.310
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-	14
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5.691.265	10.895.431
<b>14.</b>	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>7.107.898</b>	<b>12.612.271</b>
15.	10. Bérköltség	2.023.862	2.759.993
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	134.004	246.995
17.	12. Bérjárulékok	281.372	391.806
<b>18.</b>	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>2.439.238</b>	<b>3.398.794</b>
<b>19.</b>	<b>VI. Értékesökkenési leírás</b>	<b>230.402</b>	<b>176.126</b>
<b>20.</b>	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>760.682</b>	<b>1.442.269</b>
21.	Ebből: értékvesztés	22.726	334
<b>22.</b>	<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>9.584.861</b>	<b>19.644.794</b>

Sor-szám	Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	301.360	74.476
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	301.360	74.476
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	539.603	879.757
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	559	2.033
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	347.518	21.078
32.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
<b>33.</b>	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1.188.481</b>	<b>975.311</b>
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	300.206	-
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	300.206	-
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	24.824	-
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	230.690	-41.282
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	47.868	222.602
42.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
<b>43.</b>	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>603.588</b>	<b>181.320</b>
<b>44.</b>	<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>584.893</b>	<b>793.991</b>
<b>45.</b>	<b>C. Adózás előtti eredmény</b>	<b>10.169.754</b>	<b>20.438.785</b>
<b>46.</b>	<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>888.721</b>	<b>1.749.656</b>
<b>47.</b>	<b>X/1. Halasztott adókülönbözet (±)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>48.</b>	<b>D. Adózott eredmény</b>	<b>9.281.033</b>	<b>18.689.129</b>

Budapest, 2024. március 05.

.....  
Cégszerű aláírás

# **OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**

*Kiegészítő melléklet  
a 2023. évi éves beszámolóhoz*



## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RÉSZ.....</b>	<b>13</b>
<b>I.1.</b>	<b>A Társaság bemutatása.....</b>	<b>13</b>
<b>I.1.1.</b>	<b>Általános adatok.....</b>	<b>13</b>
<b>I.1.2.</b>	<b>A tulajdonosi struktúra.....</b>	<b>14</b>
<b>I.1.3.</b>	<b>Tevékenységi kör.....</b>	<b>14</b>
<b>I.1.4.</b>	<b>Jelentős események.....</b>	<b>14</b>
<b>I.2.</b>	<b>A számviteli politika főbb elemei.....</b>	<b>15</b>
<b>I.2.1.</b>	<b>A beszámoló összeállítása.....</b>	<b>16</b>
<b>I.2.2.</b>	<b>Alkalmazott értékelési szabályok.....</b>	<b>16</b>
	I.2.2.1. Készletvezetés.....	17
	I.2.2.2. Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai ...	17
	I.2.2.3. Értékcsökkenés elszámolási szabályok.....	19
	I.2.2.4. Az időbeli elhatárolás szabályai.....	19
	I.2.2.5. Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok.....	20
	I.2.2.6. Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam.....	20
	I.2.2.7. Értékhelyesbítés és értékelési tartalék.....	20
	I.2.2.8. Valós értékelés.....	20
<b>I.2.3.</b>	<b>Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások.....</b>	<b>21</b>
<b>I.2.4.</b>	<b>Ellenőrzés, önellenőrzés.....</b>	<b>21</b>
<b>I.2.5.</b>	<b>Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása.....</b>	<b>21</b>
<b>II.</b>	<b>SPECIÁLIS RÉSZ.....</b>	<b>22</b>
<b>II.1.</b>	<b>A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA.....</b>	<b>22</b>
<b>II.1.1.</b>	<b>Az eszközök és források összetételének alakulása.....</b>	<b>22</b>
<b>II.1.2.</b>	<b>A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok.....</b>	<b>23</b>
<b>II.2.</b>	<b>A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....</b>	<b>24</b>
<b>II.2.1.</b>	<b>Befektetett eszközök.....</b>	<b>24</b>
	II.2.1.1. A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása.....	24
	II.2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök.....	27
<b>II.2.2.</b>	<b>Forgóeszközök.....</b>	<b>30</b>
	II.2.2.1. Készletek.....	30
	II.2.2.2. Követelések.....	31
	II.2.2.3. Értékpapírok.....	32
	II.2.2.4. Pénzeszközök.....	35
<b>II.2.3.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások.....</b>	<b>35</b>

<b>II.2.4. Saját tőke</b> .....	<b>35</b>
<b>II.2.5. Céltartalékok</b> .....	<b>36</b>
<b>II.2.6. Kötelezettségek</b> .....	<b>36</b>
II.2.6.1. Hátrасorolt kötelezettségek.....	36
II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek.....	36
II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek.....	37
<b>II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások</b> .....	<b>37</b>
<b>II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK</b> .....	<b>38</b>
<b>II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye</b> .....	<b>38</b>
II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele .....	38
II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények .....	38
II.3.1.3. Egyéb bevételek.....	38
II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások .....	39
II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások .....	40
II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás .....	41
II.3.1.7. Egyéb ráfordítások.....	41
<b>II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye</b> .....	<b>42</b>
II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei .....	42
II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai .....	42
<b>II.3.3. Adófizetési kötelezettség</b> .....	<b>43</b>
<b>III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK</b> .....	<b>44</b>
<b>III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk</b> .....	<b>44</b>
<b>III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai</b> .....	<b>44</b>
<b>III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása</b> .....	<b>45</b>
<b>IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b> .....	<b>46</b>
<b>IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése</b> .....	<b>46</b>
<b>IV.2. Kapott garanciák részletezése</b> .....	<b>46</b>
<b>IV.3. A Társaság ellen indított perek</b> .....	<b>46</b>
<b>V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK</b> .....	<b>47</b>
<b>VI. KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján</b> .....	<b>48</b>
<b>VI.1. Portfóliókezelési tevékenység</b> .....	<b>48</b>
<b>VII. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA</b> .....	<b>50</b>
<b>Cash-Flow kimutatás 1. számú melléklet</b> .....	<b>51</b>
<b>Alapkezelő által kezelt Alapok 2023. évben 2. sz. melléklet</b> .....	<b>52</b>



## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság) a beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) alapján állította össze.

### I.1. A Társaság bemutatása

A Társaságot az OTP Bank Nyrt. alapította, a Társaság alapító okiratát 1998. szeptember 18-én írták alá és 01-10-043959 cégjegyzékszámom, OTP Alapkezelő Részvénytársaság elnevezéssel került bejegyezésre a Cégbíróságnál. A Társaság jelenlegi elnevezése 2006. május 08-i dátummal került bejegyezésre.

#### I.1.1. Általános adatok

Hosszú elnevezés:	OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Működési forma:	Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely:	1026 Budapest, Riadó u. 1-3.
Adószám:	11766199-4-41
Statisztikai számjel:	11766199-6630-114-01
Internetes honlap:	<a href="http://otpbank.hu">OTP Alapkezelő - Nyitó (otpbank.hu)</a>
Jegyzett tőke:	900 000 000 Ft
Részvények névértéke	1 000 000 Ft
Részvények darabszáma	855 db törzs- és 45 db elsőbbségi

A Társaság beszámolójának aláírója Éder György István, (2100 Gödöllő, Pipacs u. 17.), a Társaság vezérigazgatója.

A Társaság beszámolóját az OTP Bank Nyrt.-vel kötött szolgáltatási szerződésben foglaltak szerint az OTP Bank Nyrt. készíti.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (1212 Budapest, Kassai utca 41.), az OTP Bank Nyrt. Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója. PM regisztrációs száma: 177289.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

#### A választott könyvvizsgáló adatai:

Könyvvizsgáló cég neve:	Ernst & Young Kft.
Címe:	1132 Budapest, Váci út 20.
Bejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Bejegyzés száma:	01-09-267553
A személyében felelős könyvvizsgáló:	Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Regisztrációs szám:	005313
Címe:	1022 Budapest, Lóczy Lajos utca 15. fszt. 2.

## **I.1.2. A tulajdonosi struktúra**

A Társaság tulajdonosai:

BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft. (székhelye: 1051 Budapest Nádor u. 16., szavazati aránya: 95,0%)

OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazati aránya: 5,0%).

A Társaság bevonásra került az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) konszolidált beszámolójába.

A konszolidált beszámoló a [www.otpbank.hu/portal/hu/IR\\_IFRS\\_jelentesek](http://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_IFRS_jelentesek) honlapon érhető el.

A Társaság esetében az OTP Bank Nyrt. fölérendelt anyavállalatnak minősül, ezért a továbbiakban Anyavállalatként említjük. Az Anyavállalat további leányvállalatai, melyekkel a tárgyidőszakban üzleti kapcsolatban állt a Társaság, egyéb kapcsoló félként kerülnek említésre.

## **I.1.3. Tevékenységi kör**

A Társaság főtevékenysége: alapkezelés (66.30).

Tevékenységi köre:

- kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés)
- portfóliókezelés

## **I.1.4. Jelentős események**

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. A Társaság vezetése a 2022. és 2023. év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2022. és 2023. december 31-i beszámoló adataira nincs hatása. A Társaság megvizsgálta a konfliktus hatását az üzleti tevékenységére és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az OTP Bank (mint anyavállalat) menedzsmentjének értékelése alapján az orosz-ukrán konfliktus az OTP Bank üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, tevékenységeinek eredményességére, likviditására, tőkehelyzetére nincsen jelentős negatív hatással. A vállalkozás folytatásának elvével kapcsolatos jelentős bizonytalanság nem merült fel.

Az OTP Alapkezelő Zrt. menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg teszi az üzleti kockázat mérséklése érdekében. A vállalkozás folytatásának elvére jelenleg nincsenek hatással a körülmények.

Az eddig fogantatosított intézkedések:

- az Alapkezelő oroszországi tőkepiacokhoz való hozzáférése ellehetetlenült, ezért 2022. március 1-től az OTP Orosz Részvény Alap Befektetési Jegyeinek folyamatos forgalmazása átmenetileg felfüggesztésre került.
- 2023. március 1-ig lejárt a jogszabályban maximalizált egy éves felfüggesztési időszak, azonban a háborús helyzet miatt az orosz eszközökre vonatkozó szankciók továbbra is érvényben voltak.
- Az Alapkezelőnek a jogszabályi előírások alapján az alap vagyonából külön kellett választania az aktuálisan illikvid eszközöket. A különválasztás eredményképpen létrejöttek az OTP Orosz Részvény Alap illikvid sorozatai (OTP Orosz IL „A”, IL „B” és IL „C” sorozatok).

- A likvid eszközöket tartalmazó, OTP Orosz Részvény Alap korábbi sorozatainak pedig márciusban ismét elindult a folyamatos forgalmazása. Azonban az alap nevével ellentétben ezek a sorozatok jelenleg nem tartalmaznak orosz eszközöket, azok mindegyike az illikvid sorozatokba került áthelyezésre.
- Az év során lehetőség nyílt az illikvid sorozatok mögötti eszközök egy részének visszaváltására (azon eszközök, melyek nem oroszországi, hanem egy európai értéktárakban voltak nyilvántartva). Az így befolyt összegek minden esetben az érintett befektetőknek kifizetésre kerültek.

2023. III. negyedévben az OTP Alapkezelő Zrt. megvásárolta az Illirika szerb alapkezelő 75%-os részesedését, majd 200.000 EUR kölcsönt folyósított részére két részletben.

Az OTP Mobil Kft. visszafizette az OTP Alapkezelő Zrt. által nyújtott 1,5 milliárd forintos pótbefizetést. Az OTP Alapkezelő Zrt. 1,19 milliárd forintos tőkeemelést hajtott végre az OTP Mobil Kft-ben.

A globális minimumadó szabályai bevezetésre, illetve lényegileg bevezetésre kerültek egyes joghatóságokban, amelyekben az OTP Csoport jelen van, így különösen az Európai Unió tagállamaiban. A csoport a szabályozás hatálya alá esik. A 15%-s tényleges adómértéket előíró szabályozás a Csoport 2024. január 1-jén kezdődő éve vonatkozásában lép hatályba.

A 15%-s tényleges adómértéket előíró szabályozás az OTP Csoport 2024. január 1-jén kezdődő éve vonatkozásában lép hatályba. A globális minimumadó szabályozást a magyar jogba a globális minimum-adószintet biztosító kiegészítő adókról és ezzel összefüggésben egyes adótörvények módosításáról szóló 2023. évi LXXXIV. törvény ültette át.

A globális minimumadóra vonatkozó magyar szabályozás választási lehetőséget ad arra vonatkozóan, hogy a magyarországi csoporttagok vonatkozásában esetlegesen felmerülő kiegészítő adó megfizetésére a magyarországi csoporttagok (a jogszabályban meghatározott arányban) vagy a végső anyavállalat, azaz az OTP Bank Nyrt. legyen kötelezett. Ez a választás évenként megváltoztatható. Az OTP Csoport azt tervezi, hogy az OTP Bank Nyrt-t jelöli ki az esetlegesen felmerülő kiegészítő adó megfizetésére kötelezettnek. Így a Társaságot kiegészítő adó esetleges felmerülése esetén sem terhelné adófizetési kötelezettség.

## **I.2. A számviteli politika főbb elemei**

A Társaság a számviteli politikáját és számlarendjét a Társaság működési, szervezeti sajátosságainak figyelembevételével a Számviteli törvényben meghatározott követelmények szerint alakította ki.

A Társaság számviteli rendje és beszámolója a Számviteli törvényen alapul.

A Számviteli törvény értelmében a Társaság számviteli elszámolásaiban a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva érvényre juttatja a teljesség, a valóság, a világosság, az összemérés, a következetesség, a folytonosság, az óvatosság, az egyedi értékelés, a bruttó elszámolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, az időbeli elhatárolás és a költség-haszon összevetésének elvét.

A Társaság **kettős könyvvitelt** vezet.

A Társaság könyvvezetése az OTP Bank Nyrt.-nél történik. A háttérfolyamatokat a Társaság és az OTP Bank Nyrt. között létrejött szolgáltatási szerződés szabályozza.

### **I.2.1. A beszámoló összeállítása**

A beszámoló fordulónapja: 2023. december 31.  
A mérlegkészítés időpontja: 2024. január 15.

A Társaság éves beszámolót készít a Számviteli törvényben meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, ezer forintban.

A Társaság a Számviteli törvény előírásai szerint konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, de mentesíti az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.), mint anyavállalat konszolidációs kötelezettsége.

Az OTP Csoport (OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai) konszolidált beszámolóját a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) internetes honlapon is közzéteszi.

A Társaság a Számviteli törvény előírásaitól nem tért el. Sem a mérleg, sem pedig az eredménykimutatás vonatkozásában nem él a sorok összevonásának, illetve új sorok felvételének lehetőségével.

A mérleg nem tartalmaz olyan tételeket, amelyek több mérlegsorhoz is hozzárendelhetőek lennének, illetve nem változott meg az eszközök besorolása.

A beszámoló összeállításakor az összehasonlíthatóság követelménye biztosított, nem kerül sor az értékelési elvek megváltoztatására a tartósan megváltozott körülmények miatt.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit.

A Társaság eredményét összköltség eljárással készült eredménykimutatással mutatja be. Az egyes eszközöket, kötelezettségeket, valamint saját tőkét bemutató mérleget a Társaság a Számviteli törvény előírásainak megfelelő „A” változatban készíti el.

A Társaság tevékenységére tekintettel 2014. évi XVI. törvény 167. § (1) i) és 167. § (2) jogszabály figyelembevételével kell eleget tenni a közzétételi kötelezettségeknek.

A Társaság a beszámolóit az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat útján, valamint a saját honlapján is közzéteszi.

### **I.2.2. Alkalmazott értékelési szabályok**

A Társaság a Számviteli törvénnyel összhangban az előírt határidőre elkészítette az alábbi szabályzatokat:

- Számviteli politika
- Eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Pénzkezelési szabályzat
- Szolgáltatás elkülönítési szabályzat

- Szigorú számadású bizonylatok, nyomtatványok kezeléséről, nyilvántartásuk és elszámoltatásuk rendjéről és azok ellenőrzéséről szóló szabályzat

A Társaság a vállalkozási tevékenységét közvetlenül és közvetett módon szolgáló eszközeit bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értéken értékeli, csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel és értékvesztéssel, növelve az értékhelyesbítéssel.

Az eszközök bekerülési értéke azon ráfordítások együttes összege, amelyek az eszköz megszerzése, létesítése, üzembe helyezése érdekében – az üzembe helyezéssel, a raktárba történő beszállításig – merültek fel, az eszközhöz egyedileg hozzákapcsolhatók az eszköz beszerzési költségét jelentik, tehát beletartoznak az eszköz beszerzési árába.

### **I.2.2.1. Készletvezetés**

A Társaság év közben az üzemviteli tevékenységhez kapcsolódó készletekkel kapcsolatban sem mennyiségi, sem értékbeni nyilvántartást nem vezet. A készletek között nyilvántartandó anyagokat (irodaszer, nyomtatvány, tisztítószer) nem veszi raktárra, hanem azt a beszerzéskor közvetlenül anyagköltségként számolja el. A készletre adott előlegek bekerülési értéke az átutalt (megfizetett, kiegyenlített) - a levonható előzetesen felszámított általános forgalmi adót nem tartalmazó - összeg.

### **I.2.2.2. Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai**

A Társaság a mérlegtételek értékelése során figyelembe vesz minden olyan értékcsökkenést, értékvesztést, amely a mérleg fordulónapján meglévő eszközöket érinti, és amely a mérlegkészítés időpontjáig ismertté vált.

Egy adott eszköz könyv szerinti értéke és a piaci értéke közötti különbség akkor minősül tartósnak, ha az múltbeli tények vagy jövőbeni várakozások alapján legalább egy évig fennáll. A különbség tartósnak minősül – fennállásának időtartamától függetlenül – akkor is, ha az az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján véglegesnek tekinthető.

Értékvesztést számol el a Társaság az értékpapírok, részesedések, követelések, készletek könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak mutatkozik.

Káresemény, selejtezés, leltárhiány esetén a Társaság terven felüli értékcsökkenést számol el az immateriális jóságok, illetve tárgyi eszközök vonatkozásában.

A terven felüli értékcsökkenés/értékvesztés összege a mérlegben eszközcsökkentő tételként kerül elszámolásra.

### **Tulajdoni részesedések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékvesztése**

A Társaság a tulajdoni részesedést jelentő befektetései esetén – függetlenül attól, hogy az forgóeszközök, illetve befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést számol el a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti veszteségjellegű különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak mutatkozik. A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés könyv szerinti értékét a gazdasági társaság saját tőkéjéből a befektetés névértékével arányos összegre kell csökkenteni.

A Társaság a hitelviszonyt megtestesítő, 1 évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál - függetlenül attól, hogy az forgóeszközök, illetve befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést számol el, ha a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír könyv szerinti értéke és (felhalmozott) kamatot nem tartalmazó piaci értéke közötti különbség veszteségjellegű, tartósnak mutatkozik.

### **Követelések értékvesztése**

A Társaság az üzleti év mérlegfordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelések esetében a vevő/adós minősítése alapján értékvesztést számol el, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő összeg közötti – veszteségjellegű – különbség tartósnak mutatkozik.

A követelések után az értékvesztések elszámolása évente – minden év végén – történik.

A Társaság vevőnként/adósonként egyedi minősítést alkalmaz.

A határidőn túli követeléseket az értékvesztés maximális mértékének meghatározása mellett a Társaság az alábbi csoportokba sorolja:

90-180 nap	25%
181-360 nap	50%
360 napon túli	100%

Ha egy adóssal kapcsolatban több, különböző késedelmes kategóriákba sorolt követelés is szerepel a könyvekben, akkor valamennyi határidőn túli követelésre a legmagasabb sáv szerint meghatározott mértékű értékvesztést kell elszámolni.

A behajthatatlan követeléseket, melyekről bizonyítható, hogy pénzügyileg nem fognak realizálódni, hitelezési veszteségként le kell írni.

Ha a követelés csak veszteséggel (aránytalan költségráfordítással) érvényesíthető, a Társaság nem kezdeményez bírósági eljárást. Az éven túli, 50 ezer Ft alatti követeléseket a Társaság behajthatatlanná minősítheti és a meghatalmazott vezető engedélyével leírhatja.

Adósonként együttesen kisösszegűnek minősíti a Társaság azokat a követeléseket, amelyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeinek háromszorosát.

### **Készletek értékvesztése**

Ha a vásárolt készlet vagy saját termelésű készlet könyv szerinti értéke tartósan magasabb, mint a piaci érték (vásárolt készlet) valamint a várható eladási ár (saját termelésű készlet), akkor a készlet értékét értékvesztés elszámolás formájában kell csökkenteni.

A Társaságnál év végén értékvesztés kerül elszámolásra, ha a vásárolt készlet:

- a vonatkozó előírásoknak nem felel meg (szabvány, szállítási feltétel, szakmai előírás stb)
- megrongálódott,
- felhasználása, illetve értékesítése kétségesé vált.

### I.2.2.3. Értékcsökkenés elszámolási szabályok

#### Terv szerinti értékcsökkenés, amortizáció elszámolásának módja

Az immateriális javaknak és a tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható, maradványértékkel csökkentett bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értéke azokra az évekre kerül felosztásra, amelyekben ezeket az eszközöket előreláthatóan használni fogják (az értékcsökkenés elszámolása).

A Társaságnál a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

A Társaságnál a Számviteli törvény szerint alkalmazott amortizációs kulcsok az alábbiak:

Szoftver	33,0%
Vagyoni értékű jogok	20-33,3%
Szellemi termék	20-33,3%
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	6%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6-33,3%

Az immateriális javak és tárgyi eszközök maradványértékének meghatározása egyedileg történik.

- A gyorsan avuló számítás- és ügyviteltechnikai eszközök, gépek, berendezések, valamint a kapcsolódó szoftverek esetében a maradványérték a hasznos élettartam végén 0 forint.
- *A 2021. január 1-től aktivált számítástechnikai eszközök esetében, a maradványérték a következők szerint kerül meghatározásra:*
  - Szerver, ATM, Telefonközpont, asztali telefon, Switch, Router, Adathálózati átalakító, Modem - 5 %
  - Személyi számítógép, Notebook, Monitor, Nyomtató, fénymásoló, scanner, Mobiltelefon, Projektor, RACK szekrény - 10 %
  - Tablet - 15%
- Új járművek beszerzése esetén a maradványérték a beszerzési érték 20%-a.

Nem történt változás az eszközök értékcsökkenésének megtervezéskor figyelembe vett körülményekben.

#### Kis összegű tárgyi eszköz

A Társaság – a Számviteli törvény alapján – a 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja. Kivételt képeznek azok az eszközök, amelyek egyedileg ugyan 200 ezer forint alatt vannak, de belső szabályzatban meghatározott idővel rendelkeznek.

### I.2.2.4. Az időbeli elhatárolás szabályai

A Társaság aktív és passzív időbeli elhatárolást számol el az éves mérlegkészítéskor, annak érdekében, hogy a több időszakot érintő gazdasági események bevételeire és ráfordításra gyakorolt hatásai az érintett időszakok között arányosan megosztásra kerüljenek. Az adott elszámolási időszakra csak az arányos bevétel, vagy költség kerül elszámolásra.



### **I.2.2.5. Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok**

A Társaság az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot képez – a szükséges mértékben – azokra a múltbeli, illetve folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre, amelyek – a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk szerint – várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a Társaság a szükséges fedezetet nem biztosította.

A kötelezettség megszűnésekor, illetve az abból adódó veszteség realizálásakor a céltartalék összege kivezetésre kerül.

A le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos várható kötelezettségekre, a Társaság az alábbi szabályoknak megfelelően képez céltartalékot:

- amennyiben a peresztés esélye nagyobb vagy egyenlő, mint 50%, a Társaság a függő kötelezettség teljes összegére céltartalékot képez
- amennyiben a peresztés esélye kisebb, mint 50%, a Társaság nem képez céltartalékot.

### **I.2.2.6. Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam**

A valutakészlet, illetve a devizában felmerült követelés, kötelezettség bekerüléskori forintértéke:

- belföldi szállító esetén a bruttó számlaérték számlán feltüntetett árfolyamon számított összege,
- külföldi szállító esetén, amennyiben fordított ÁFA elszámolási kötelezettség merül fel,
  - a nettó számlaérték teljesítés napi (amennyiben a pénzügyi teljesítés ezt megelőzi, akkor a pénzügyi teljesítés napi) OTP középárfolyamon számított összege,
  - a számla ÁFA-tartalmának teljesítés napi (amennyiben a pénzügyi teljesítés ezt megelőzi, akkor a pénzügyi teljesítés napi) OTP deviza eladási árfolyamon számított összege,
  - vevőszámlák esetén a bruttó számlaérték teljesítés napi OTP deviza eladási árfolyamon számított összege,
  - egyéb esetben a tárgynapi OTP középárfolyamon számított összeg.

A külföldi pénzügyi eszközök, illetve kötelezettségek hóvégi ártérítésére a Társaság a fordulónapon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza.

### **I.2.2.7. Értékhelyesbítés és értékelési tartalék**

A Társaság a befektetett eszközöknél alkalmazható értékhelyesbítési lehetőséggel nem él.

### **I.2.2.8. Valós értékelés**

A Társaság nem alkalmazza a valós értékelés szabályait a pénzügyi instrumentumok fordulónapi értékelésére.

### **I.2.3. Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások**

Kivételes előfordulású bevételeknek, költségeknek és ráfordításoknak a Társaságnál azok az eredmény-tételek tekintendők, amelyek előfordulása egyedi, nem rendszeres, függetlenek a vállalkozási tevékenységtől, a Társaság rendes üzletmenetén kívül esnek, a szokásos vállalkozási tevékenységgel nem állnak közvetlen kapcsolatban.

Kivételes nagyságú bevételnek, költségnek, ráfordításnak a Társaság azt az eredménytételt tekinti, amely eléri vagy meghaladja a Társaság előző évi nettó árbevételének a 10%-át, de legalább a 10 millió forintot.

A Társaságnál a tárgyidőszakban nem volt kivételes előfordulású tétel.

### **I.2.4. Ellenőrzés, önellenőrzés**

A Társaságnál adóellenőrzés, önellenőrzés során előző évi tételként könyvelendők azok a hibakorrekciók, ahol az elkövetett hiba összege (eredményre gyakorolt hatása) eléri a 25 ezer forintot.

Az összeghatárnál a hibás tételek összegét - egyedi hibakorrekciók esetén – cégenként/ügyfelenként együttesen kell számításba venni. Több évet érintő hiba esetén nem az évenkénti, hanem a teljes összeget kell figyelembe venni.

A meghatározott összeghatárt el nem érő, korábbi évek eredményét módosító korrekciók tárgyévi tételként kerülnek elszámolásra.

A Társaság esetében minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A Társaság nem tárt fel a korábbi évek beszámolóit érintő jelentős összegű hibát.

### **I.2.5. Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása**

Az üzleti évben a Társaság nem alkalmazott olyan, az előző üzleti évtől eltérő eljárást a mérlegtételek értékelésére, amely a tárgyévi eredményre gyakorolt hatással lett volna.

## II. SPECIÁLIS RÉSZ

### II.1. A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

#### II.1.1. Az eszközök és források összetételének alakulása

Megnevezés	2022.12.31.		2023.12.31.		Változás	
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>9.465.315</b>	<b>40,41</b>	<b>10.724.773</b>	<b>30,27</b>	<b>1.259.458</b>	<b>13,31</b>
Immateriális javak	243.201	1,04	143.390	0,40	-99.811	-41,04
Tárgyi eszközök	58.738	0,25	128.800	0,36	70.062	119,28
Befektetett pénzügyi eszközök	9.163.376	39,13	10.452.583	29,51	1.289.207	14,07
<b>Forgóeszközök</b>	<b>13.698.426</b>	<b>58,49</b>	<b>24.443.517</b>	<b>69,00</b>	<b>10.745.091</b>	<b>78,44</b>
Készletek	0	0,00	0	0,00	0	-
Követelések	7.872.851	33,62	10.007.126	28,25	2.134.275	27,11
Értékpapírok	5.522.073	23,58	13.437.249	37,93	7.915.176	143,34
Pénzeszközök	303.502	1,30	999.142	2,82	695.640	229,20
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>256.906</b>	<b>1,10</b>	<b>256.881</b>	<b>0,73</b>	<b>-25</b>	<b>-0,01</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>23.420.647</b>	<b>100,00</b>	<b>35.425.171</b>	<b>100,00</b>	<b>12.004.524</b>	<b>51,26</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>16.816.807</b>	<b>71,80</b>	<b>29.005.936</b>	<b>81,88</b>	<b>12.189.129</b>	<b>72,48</b>
Jegyzett tőke	900.000	3,84	900.000	2,54	0	0,00
Tőketartalék	1.693.160	7,23	1.693.160	4,78	0	0,00
Eredménytartalék	4.942.614	21,10	7.723.647	21,80	2.781.033	56,27
Lekötött tartalék	0	0,00	0	0,00	0	-
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	0	-
Adózott eredmény	9.281.033	39,63	18.689.129	52,76	9.408.096	101,37
<b>Céltartalékok</b>	<b>1.110.196</b>	<b>4,74</b>	<b>1.432.243</b>	<b>4,04</b>	<b>322.047</b>	<b>29,01</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>4.101.110</b>	<b>17,51</b>	<b>3.071.386</b>	<b>8,67</b>	<b>-1.029.724</b>	<b>-25,11</b>
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	4.101.110	17,51	3.071.386	8,67	-1.029.724	-25,11
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1.392.534</b>	<b>5,95</b>	<b>1.915.606</b>	<b>5,41</b>	<b>523.072</b>	<b>37,56</b>
<b>Források összesen</b>	<b>23.420.647</b>	<b>100,00</b>	<b>35.425.171</b>	<b>100,00</b>	<b>12.004.524</b>	<b>51,26</b>

## II.1.2. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok

adatok %-ban

Mutató megnevezése	Számítási mód	2022.12.31.	2023.12.31.	Változás
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	40,92	55,45	14,53
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	71,80	81,88	10,08
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	40,41	30,27	-10,14
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	177,67	270,46	92,79
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	177,67	270,46	92,79
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	7,40	32,53	25,13
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	334,02	795,85	461,83
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	17,51	8,67	-8,84
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	24,39	10,59	-13,80
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	-22,43	-23,91	-1,48
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	55,19	64,43	9,24
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	57,00	67,73	10,73
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	48,51	53,30	4,79
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	51,47	55,46	3,99
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	46,98	50,71	3,73
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	71,80	81,88	10,08

## II.2. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### II.2.1. Befektetett eszközök

#### II.2.1.1. A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása

A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Bruttó érték levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>1.426.895</b>	<b>54.172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.481.067</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	31.172	26.497	0	0	57.669
Szellemi termékek	1.395.723	27.675	0	0	1.423.398
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>174.244</b>	<b>186.072</b>	<b>0</b>	<b>113.500</b>	<b>246.816</b>
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	33.246	14.014	0	0	47.260
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	140.883	79.073	0	20.412	199.544
Beruházások, felújítások	115	92.985	0	93.088	12
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>1.601.139</b>	<b>240.244</b>	<b>0</b>	<b>113.500</b>	<b>1.727.883</b>

A tárgyi eszközök és immateriális javak halmozott terv szerinti értékcsökkenésének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>1.162.814</b>	<b>153.983</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.316.797</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	19.372	746	0	0	20.118
Szellemi termékek	1.143.442	153.237	0	0	1.296.679
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>115.506</b>	<b>22.143</b>	<b>0</b>	<b>19.633</b>	<b>118.016</b>
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8.380	2.208	0	0	10.588
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	107.126	19.935	0	19.633	107.428
<b>Összesen</b>	<b>1.278.320</b>	<b>176.126</b>	<b>0</b>	<b>19.633</b>	<b>1.434.813</b>

Az immateriális javak és tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéséből a terven felüli értékcsökkenés változása a 2023. évben

adatok ezer Ft-ban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték	Ebből visszaírt
<b>Immateriális javak</b>	<b>20.880</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.880</b>	<b>0</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0
Szellemi termékek	20.880	0	0	0	20.880	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>334</b>	<b>0</b>	<b>334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	334	0	334	0	0
<b>Összesen</b>	<b>20.880</b>	<b>334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.880</b>	<b>0</b>

A Társaság az immateriális javakra és a tárgyi eszközökre nem számolt el jelentősebb összegű terven felüli értékcsökkenést, amelyből visszairás sem került elszámolásra a tárgyidőszakban.

Az OTP Alapkezelő Zrt. megvizsgálta a „Használatba nem vett szellemi termékek” soron nyilvántartott tételeket. A Dokumentumkezelő rendszer fejlesztése 2016 végén vette kezdetét, de 2023.12.31-én még nem fejeződött be. Jelen ismeretek szerint a fennálló IT probléma megoldásáig a fejlesztés befejezése nem várható. A Társaság a fentiekre tekintettel a 2022.12.31-én elszámolt 75%-os terven felüli értékvesztés megtartásáról döntött.

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

<b>2023.12.31.</b>	<b>Bruttó érték</b>	<b>Halmazott értékcsökkenés</b>	<b>Nettó érték</b>
<b>Immateriális javak</b>	<b>1.481.067</b>	<b>1.337.677</b>	<b>143.390</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	57.669	20.118	37.551
Szellemi termékek	1.423.398	1.317.559	105.839
Üzleti vagy cégérték	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>246.816</b>	<b>118.016</b>	<b>128.800</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	47.260	10.588	36.672
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	199.544	107.428	92.116
Beruházások, felújítások	12	0	12
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>1.727.883</b>	<b>1.455.693</b>	<b>272.190</b>

A Társaságnak a tárgyidőszakban nem voltak környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközei.

## II.2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök

### 1. Részeselek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Részeselek bruttó értéke</b>		
Tartós részeselek kapcsolt vállalkozásban bruttó értéke	4.872.120	5.811.651
Egyéb tartós részeselek bruttó értéke	5.074.302	5.333.971
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>9.946.422</b>	<b>11.145.622</b>
<b>Részeselek értékvesztése</b>		
Tartós részeselek kapcsolt vállalkozásban értékvesztése	-726.178	-645.323
Egyéb tartós részeselek értékvesztése	-56.868	-47.716
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>-783.046</b>	<b>-693.039</b>

### Részeselek értékhelyesbítése

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Értékhelyesbítés összesen</b>	-	-
<b>Részeselek nettó értéke</b>		
Tartós részeselek kapcsolt vállalkozásban	4.145.942	5.166.328
Egyéb tartós részeselek	5.017.434	5.286.255
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>9.163.376</b>	<b>10.452.583</b>

### Részeselekre képzett értékvesztés állomány alakulása – Tartós részeselek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Január 1-i nyitó</b>	<b>684.843</b>	<b>726.178</b>
Tárgyévi képzés	287.777	0
Tárgyévi visszairás	-60.533	-47.558
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	47.996	-33.297
DSK tőkeleszállítás korrekciós tétel	-233.905	0
<b>December 31-i záró</b>	<b>726.178</b>	<b>645.323</b>

### Részeselekre képzett értékvesztés állomány alakulása – Egyéb tartós részeselek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Január 1-i nyitó</b>	<b>67.401</b>	<b>56.868</b>
Tárgyévi képzés	7.803	3.721
Tárgyévi visszairás	-24.945	-9.537
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	6.609	-3.336
<b>December 31-i záró</b>	<b>56.868</b>	<b>47.716</b>



A Társaság közvetlen tulajdonában álló leányvállalatok 2023. december 31-én:

adatok ezer Ft-ban

Társaság neve	Székhelye	Befektetés bruttó értéke	Befektetésre elszámolt értékvesztés	Törzstőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Tárgyévi eredmény <sup>1</sup>	Tulajdoni arány	Átlagos létszám	Alapítás / vásárlás időpontja
OTP Pénztárszolgáltató Zrt. 100017	1138 Budapest, Váci út 135-139. A. ép. 3. em.	24.276	0	2.351.000	798.940	1.051.514	5.206.541	0,85%	13	2002.06.12
DSK Asset Management 100031	Moskovska 19., Sofia, 1000 Bulgaria	675.580	530.563	195.710	107.259	285,15	104.038	34,00%	17	2004.12.22
OTP Invest D.O.O. 100041	Budakova 1d 10000, Zagreb, Grad Zagreb Croatia	169.267	114.760	925.200	0	-730.376	136.207	18,30%	19	2005.03.10
LLC AMC "OTP Capital" 100118	28D, Fizkultury Str. 6 floor, room #617, 03680, Kiev, Ukraine	164.523	0	91.300	6.067	99.408	41.161	90,10%	15	2007.07.26
OTP Mobil Szolgáltató Kft. 100178	1138 Budapest, Váci út 135-139. B. ép. 5. em.	4.548.000	0	1.400.000	3.148.000	-371.990	1.770.158	100,00%	113	2013.06.04
OTP Invest DZU a.d. 100297	Bulevar Zorana Đinđića 48b Novi Beograd, Beograd 11000, Szerbia	230.005	0	578.895	72	599.910	-37.508	75,00%	5	2023.07.11
<b>Összesen:</b>		<b>5.811.651</b>	<b>645.323</b>							

A Társaság könyveiben nem szerepelt kapcsolt vállalkozásban tartós részesedés 2022. és 2023. december 31-én.

<sup>1</sup> Nem auditált adatok alapján

Egyéb tartós részesedések

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír azonosító	Kibocsátás pénzneve	2023.12.31
DSK Balance	BG9000004051	BGN	107.318
DSK GROWTH BOLGÁR RÉSZV ALAP BEFJ	BG9000004069	BGN	107.641
DSK Standard	BG9000003053	BGN	107.640
DSK Euro Active Mutual	BG9000013086	EUR	107.178
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713755	EUR	185.648
OTP FÖLD KINCSEI ÁRUIACI B BEF J	HU0000707641	EUR	7.273
OTP PRÉMIUM EURO BEF JEGY	HU0000705041	EUR	248.807
OTP PRÉMIUM SZÁRMAZTATOTT EURÓ ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000718473	EUR	86.738
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713748	EUR	132.059
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713763	EUR	186.414
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I SOR BEF JEGY	HU0000729041	EUR	269.860
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000729033	EUR	15.311
OTP MULTI-ASSET DINAMIKUS ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729785	EUR	197.132
OTP MULTI-ASSET KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729801	EUR	197.132
OTP MULTI-ASSET KONZERVATÍV ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729793	EUR	197.132
OTP KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I SOR BEF JEGY	HU0000728688	EUR	28.708
OTP ABSZOLÚT HOZAM "B" BEF JEGY	HU0000704440	HUF	80.000
OTP ÁZSIA INGATLAN A BEF JEGY	HU0000706718	HUF	139.338
OTP EMDA SZÁRM ALAP I SOR BEF JEGY	HU0000720271	HUF	30.000
OTP EMDA SZÁRMAZTATOTT ALAP BEF JEGY	HU0000706361	HUF	40.942
OTP FÖLD KINCSEI ÁRUIACI A BEF J	HU0000707633	HUF	195.000
OTP PALETTA ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000720313	HUF	30.000
OTP PRÉMIUM AKTÍV KLASSZIKUS ALAPOK AL BEF J	HU0000715545	HUF	106.837
OTP PRÉMIUM NÖVEKEDÉSI BEF JEGY	HU0000705033	HUF	180.000
OTP PRÉMIUM SZÁRM ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000710249	HUF	200.000
OTP SIGMA A NYÍLTV SZÁRM ALAP BEF JEGY	HU0000716451	HUF	49.350
OTP SUPRA SZÁRM BEF JEGY	HU0000706379	HUF	108.465
OTP ÚJ EURÓPA SZÁRM ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000720305	HUF	30.000
OTP SPECTRA ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000724067	HUF	186.000
OTP CÉLDÁTUM 2035 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726302	HUF	150.000
OTP CÉLDÁTUM 2045 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726344	HUF	150.000
OTP CÉLDÁTUM 2040 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726328	HUF	150.000
OTP CÉLDÁTUM 2040 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726310	HUF	50.000

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír azonosító	Kibocsátás pénzneme	2023.12.31
OTP CÉLDÁTUM 2035 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726294	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2045 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726336	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2050 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726369	HUF	150.000
OTP CÉLDÁTUM 2050 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726351	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2025 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726260	HUF	150.000
OTP CÉLDÁTUM 2030 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726278	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2025 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726252	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2030 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726286	HUF	150.000
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP A SOR BEF JEGY	HU0000729025	HUF	10.000
OTP KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000728670	HUF	29.999
OTP SUPRA DOLLÁR ALAPBA FEKT ALAP BEF JEGY	HU0000718481	USD	110.861
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP A SOROZAT BEF JEGY	HU0000724604	USD	107.523
OTP TŐKEGARANTÁLT RÖVID KÖTVÉNY BEF JEGY	HU0000703491	HUF	317.665
<b>Nyilvános nyíltvégű befektetési jegyek összesen:</b>			<b>5.333.971</b>

## 2. Tartósan adott kölcsön és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A Társaság nem rendelkezik tartósan adott kölcsönrel és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírral 2022. és 2023. december 31-én.

### II.2.2. Forgóeszközök

#### II.2.2.1. Készletek

A készletek bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Készletek bruttó értéke</b>		
Áruk bruttó értéke	514	514
<b>Bruttó értéke összesen</b>	<b>514</b>	<b>514</b>
<b>Készletek értékvesztése</b>		
Áruk értékvesztése	-514	-514
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>-514</b>	<b>-514</b>
<b>Készletek nettó értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A készletek értékvesztés állományának alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Január 1-i nyitó</b>	<b>0</b>	<b>514</b>
Tárgyévi képzés	514	0
Tárgyévi visszairás	0	0
Tárgyévi kivezetés ingatlan értékesítés miatt	0	0
<b>December 31-i záró</b>	<b>514</b>	<b>514</b>

**II.2.2.2. Követelések**

**1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)**

A követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) bruttó értéke</b>	<b>6.485.143</b>	<b>8.511.596</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	807	403
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	6.484.336	8.511.193
<b>Tagi kölcsön követelés bruttó értéke</b>	<b>0</b>	<b>76.556</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	76.556
<b>Egyéb követelések bruttó értéke</b>	<b>1.387.708</b>	<b>1.418.974</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	80	30
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	1.387.628	1.418.944
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>7.872.851</b>	<b>10.007.126</b>
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<b>Tagi kölcsön követelésre képzett értékvesztés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<b>Egyéb követelések értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	6.484.336	8.511.193
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	887	76.989
Egyéb követelések	1.387.628	1.418.944
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>7.872.851</b>	<b>10.007.126</b>

## 2. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

<b>Partnertársaság</b>	<b>2022.12.31.</b>	<b>2023.12.31.</b>
Merkantil Bérlet Kft.	0	30
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	807	403
OTP Immobilien Verwertung GmbH.	80	0
OTP Invest Društvo za Upravljanje UCITS Fondom AD Beograd (OTP Invest DZU a.d.)	0	76.556
<b>Összesen</b>	<b>887</b>	<b>76.989</b>

## 3. Egyéb, nem kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Az egyéb követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2022.12.31</b>	<b>2023.12.31</b>
<b>Egyéb követelések bruttó értéke</b>		
Adó és költségvetési követelések	22.498	23.026
Adott előlegek	3.506	2.767
Szállítóval szembeni követelések	9.391	22.897
Egyéb követelések	1.352.233	1.370.254
<b>Összesen</b>	<b>1.387.628</b>	<b>1.418.944</b>
<b>Egyéb követelések értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb követelések nettó értéke</b>	<b>1.387.628</b>	<b>1.418.944</b>

### II.2.2.3. Értékpapírok

Az értékpapírok bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2022.12.31</b>	<b>2023.12.31</b>
<b>Értékpapírok bruttó értéke</b>		
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	401.801
Egyéb részesedés	4.543.224	11.586.667
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.009.500	1.490.000
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>5.552.724</b>	<b>13.478.468</b>
<b>Értékpapírokra képzett értékvesztés</b>		
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
Egyéb részesedés	-30.651	-41.219
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>-30.651</b>	<b>-41.219</b>
<b>Értékpapírok nettó értéke</b>		
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	401.801
Egyéb részesedés	4.512.573	11.545.448
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.009.500	1.490.000
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>5.522.073</b>	<b>13.437.249</b>

Értékpapírok értékvesztés állomány alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Január 1-i nyitó</b>	9.277	30.651
Tárgyévi képzés	20.588	36.600
Tárgyévi visszairás	0	-24.509
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	786	-1.523
<b>December 31-i záró</b>	<b>30.651</b>	<b>41.219</b>

Részesedés kapcsolt vállalkozásban:

adatok ezer Ft-ban

Társaság neve, Székhelye	Befektetés bruttó értéke	Befektetésre elszámolt értékvesztés	Tulajdoni arány	Alapítás / vásárlás időpontja
<b>OTP Asset Management SAI Sa 100126</b> ALEEA ALEXANDRU NR. 43, SECTORUL 1 Bucuresti. Romania	401.801	0	90,10%	2007.08.31
<b>Összesen:</b>	<b>401.801</b>	<b>0</b>		

Részletező adatok:

adatok ezer Ft-ban

Társaság neve, Székhelye	Törzstőke	Tőke- tartalék	Eredmény -tartalék	Tárgyévi eredmény <sup>2</sup>	Átlagos létszám
<b>OTP Asset Management SAI Sa 100126</b> ALEEA ALEXANDRU NR. 43, SECTORUL 1 Bucuresti. Romania	445.950	484.663	85.433	77.715	14

Egyéb részesedések:

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír azonosító	Típus	Kibocsátás pénzneve	2023.12.31
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	69.930
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	58.711
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	91.990
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	78.285
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	133.096
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	5.405
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	97.854
OTP EMDA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP A SOR	HU0000728282	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	191.390

<sup>2</sup> Nem auditált adatok alapján

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír azonosító	Típus	Kibocsátás pénzneme	2023.12.31
OTP TERRA ÁRUIACI ALAP B SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730809	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	18.620
OTP STRATÉGIAI EURÓ KÖTVÉNY ALAP A SOR BEF JEGY	HU0000733472	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	201.463
OTP MAXIMA ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000713904	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	10.000
OTP EMDA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	30.000
OTP EMDA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	30.000
OTP EMDA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	149.735
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	929.590
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	1.240.192
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	1.284.082
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	1.607.005
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	1.613.048
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	1.511.638
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	1.597.716
OTP TERRA ÁRUIACI ALAP A SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730791	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	140.910
OTP TERRA ÁRUIACI ALAP I SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730817	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	30.000
OTP STRATÉGIAI EURÓ KÖTVÉNY ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000733480	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	200.000
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000725148	Nyíltvégű befektetési alap	USD	107.523
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000725148	Nyíltvégű befektetési alap	USD	408
OTP TŐKEGARANTÁLT RÖVID KÖTVÉNY BEF JEGY	HU0000703491	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	158.076
<b>Összesen:</b>				<b>11.586.667</b>

Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír azonosító	Típus	Kibocsátás pénzneme	2023.12.31
Magyar Államkötvény 2027/B	HU0000404157	nyilvános	HUF	1.009.500
Magyar Államkötvény 2032/B	HU0000406087	nyilvános	HUF	480.500
<b>Magyar Államkötvény összesen:</b>				<b>1.490.000</b>
<b>Értékpapírok összesen:</b>				<b>13.076.667</b>

## II.2.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Pénzeszközök bruttó értéke</b>		
Bankbetétek	303.502	999.142
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>303.502</b>	<b>999.142</b>
Pénzeszközökre képzett értékvesztés	0	0
<b>Pénzeszközök nettó értéke</b>	<b>303.502</b>	<b>999.142</b>

## II.2.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	52.184	58.076
<i>Kamatbevétel aktív időbeli elhatárolása</i>	32.544	29.357
<i>Egyéb bevételek elhatárolása</i>	19.640	28.719
Költségek aktív időbeli elhatárolása	204.722	198.805
<b>Összesen</b>	<b>256.906</b>	<b>256.881</b>

## II.2.4. Saját tőke

A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022. december 31-ei egyenleg	2022. évi eredmény átvezetése	Adózott eredmény	Osztalék-fizetés	Pótbefizetés vissza-fizetése	2023. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	900.000	0	0			<b>900.000</b>
Tőke-tartalék	1.693.160	0	0			<b>1.693.160</b>
Eredmény-tartalék	4.942.614	9.281.033	0	-8.000.000	1.500.000	<b>7.723.647</b>
Lekötött tartalék	0	0	0			<b>0</b>
Értékelési tartalék	0	0	0			<b>0</b>
Adózott eredmény	9.281.033	-9.281.033	18.689.129			<b>18.689.129</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>16.816.807</b>	<b>0</b>	<b>18.689.129</b>	<b>-8.000.000</b>	<b>1.500.000</b>	<b>29.005.936</b>



A Társaság nem rendelkezik lekötött tartalékkal.

A Társaság vezérigazgatója javasolja, hogy a Társaság a teljes 2023. évi adózott eredményét eredménytartalékba helyezze és ezt az összeget, valamint az eredménytartalékból 5.310.871 ezer forintot, mindösszesen 24.000.000 ezer forintot osztalékként fizessen ki a részvényesek részére.

## II.2.5. Céltartalékok

### Céltartalék állomány megoszlása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
Céltartalék a várható személyi jellegű kötelezettségekre	1.110.196	1.432.243
<b>Összesen</b>	<b>1.110.196</b>	<b>1.432.243</b>

### Céltartalék állomány levezetése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>1.085.538</b>	<b>1.110.196</b>
Céltartalék képzés	373.710	671.181
Céltartalék felhasználás, felszabadítás	-349.052	-349.134
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>1.110.196</b>	<b>1.432.243</b>

### Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni céltartalékok bemutatása, és a felhasználás jogcímei

A Társaság nem rendelkezett kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt céltartalék állománnyal 2022. és 2023. december 31-én.

## II.2.6. Kötelezettségek

### II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hátrasorolt kötelezettséggel 2022. és 2023. december 31-én.

### II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hosszú lejáratú kötelezettséggel 2022. és 2023. december 31-én.

A hosszú lejáratú kötelezettségekből nem volt olyan rész, amelyek zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosítottak volna.

### II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

#### A rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	210.295	414.596
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	3.405.707	1.086.819
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	778.128	1.080.201
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalattal szemben</i>	2.627.579	6.618
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	485.108	1.569.971
<b>Összesen</b>	<b>4.101.110</b>	<b>3.071.386</b>

#### Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
Adótartozások és költségvetési kötelezettségek nem kapcsolt vállalattal szemben	485.766	1.569.971
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-658	0
<b>Összesen</b>	<b>485.108</b>	<b>1.569.971</b>

### II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	34.072	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1.358.462	1.915.606
<i>Személyi jellegű passzív időbeli elhatárolások</i>	1.222.108	1.803.450
<i>Tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett költség és egyéb ráfordítás</i>	136.354	112.156
<b>Összesen</b>	<b>1.392.534</b>	<b>1.915.606</b>

## II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye

#### II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
<b>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</b>		
Alapkezelői díjbevétel	18.986.469	36.033.278
Értékpapír-vagyonkezelői díjbevétel	766.207	818.048
Egyéb árbevételek	4.625	4.870
Egyéb eladott áruk és anyagok árbevétele	0	14
Közvetített szolgáltatások árbevétele	2	0
<b>Összesen</b>	<b>19.757.303</b>	<b>36.856.210</b>
<b>Export értékesítés nettó árbevétele</b>		
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összes értékesítés nettó árbevétel</b>	<b>19.757.303</b>	<b>36.856.210</b>
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>4.624</i>	<i>4.844</i>
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Az árbevétel elszámolás a kezelt vagyon nettó eszközérték %-ban történik, havi/negyedéves rendszerességgel. A díjbevétel nem tartalmaz becsléseket, a sikerdíj könyvelése és számítása a végleges adatok alapján évente egyszer történik. Az alapok kezelési szabályzata rendelkezik a maximálisan vonható alapkezelési díj mértékéről, továbbá a sikerdíj lehetőségéről, mely az alapját képezi a díjelszámolásnak.

Az intézmény portfólió esetén szerződéses módon meghatározott a díjak mértéke.

A sikerdíj összege az alapkezelési tevékenység vonatkozásában 5.196.094 ezer forint 2023.12.31-én.

#### II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények

A Társaságnál nem merültek fel aktivált saját teljesítmények 2022. és 2023. évek során.

#### II.3.1.3. Egyéb bevételek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Céltartalék felhasználás/felszabadítás	349.052	349.134
Egyéb bevétel	16.395	67.773
Immat. javak és tárgyi eszk. értékesítésének bevétele	331	1.137
<b>Összesen</b>	<b>365.778</b>	<b>418.044</b>
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>8.274</i>	<i>17.526</i>

### II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5.691.265	10.895.431
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1.294.205	1.587.541
Egyéb szolgáltatások értéke	76.466	89.310
Anyagköltség	45.962	39.975
Eladott áruk beszerzési értéke	0	14
<b>Összesen</b>	<b>7.107.898</b>	<b>12.612.271</b>

#### 1. Anyagköltség részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Járművek költségei	22.028	24.502
Közüzemi díjak	14.651	11.637
Egyéb anyagköltség	8.664	2.346
Műszaki berendezések költségei	619	1.490
<b>Összesen</b>	<b>45.962</b>	<b>39.975</b>

#### 2. Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	546.926	633.449
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	343.600	366.844
Szakértői díjak	208.024	276.629
Marketing költségek	54.592	139.292
Ingatlan bérleti díjak	65.275	70.392
Egyéb bérleti díjak	49.421	66.246
Ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatások költségei	24.931	32.950
Postaköltség	1.436	1.739
<b>Összesen</b>	<b>1.294.205</b>	<b>1.587.541</b>

A Társaság könyvvizsgálati díja a 2023. évben 11.761 ezer forint + ÁFA.

A Társaságnál 2023. évben nem volt könyvvizsgáló által egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatás, adótanácsadói szolgáltatás és egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás.

### 3. Egyéb szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Kamarai tagdíj	26.635	32.684
Engedélyezési és hatósági díjak	15.906	25.194
Bankköltség	13.261	19.414
Felügyeleti díj	7.093	7.306
Biztosítási díjak	3.866	4.708
Értékpapír tranzakciókkal kapcsolatosan fizetett jutalékok, díjak	9.705	4
<b>Összesen</b>	<b>76.466</b>	<b>89.310</b>

### 4. Eladott áruk beszerzési értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Egyéb eladott áruk és anyagok önköltsége	0	14
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>14</b>

### 5. Eladott (közvetített) szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Értékpapírforgalmazás ráfordításai	5.688.808	10.895.015
Értékpapír letétkezelés és letéti őrzés ráfordításai	2.457	416
<b>Összesen</b>	<b>5.691.265</b>	<b>10.895.431</b>

#### II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Béreköltség	2.023.862	2.759.993
Bérfelrakások	281.372	391.806
Személyi jellegű egyéb kifizetések	134.004	246.995
<b>Összesen</b>	<b>2.439.238</b>	<b>3.398.794</b>

### II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Immateriális javak értékcsökkenése	202.772	153.712
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	22.964	18.270
Ingatlanok értékcsökkenése	1.923	2.208
Kisértékű eszközbeszerzés értékcsökkenése	2.743	1.936
<b>Összesen</b>	<b>230.402</b>	<b>176.126</b>

### II.3.1.7. Egyéb ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Céltartalék képzés	373.710	671.181
Adók	322.462	596.178
Egyéb ráfordítások	41.130	170.942
Véglegesen átadott pénzeszköz	0	3.000
Immat. és tárgyi eszköz értékesítés ráfordítása	423	410
Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenési leírása	1.332	334
Bírságok	231	224
Értékvesztés képzés	514	0
Immat.javak terven felüli értékcsökkenési leírása	20.880	0
<b>Összesen</b>	<b>760.682</b>	<b>1.442.269</b>

## II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye

### II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
<b>Kapott ( járó ) osztalék és részesedés</b>	<b>301.360</b>	<b>74.476</b>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>301.360</i>	<i>74.476</i>
<b>Egyéb kapott ( járó ) kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>539.603</b>	<b>879.757</b>
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	<i>559</i>	<i>1.380</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>0</i>	<i>653</i>
<b>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</b>	<b>347.518</b>	<b>21.078</b>
Deviza árfolyamrés (marge) nyereség	20.893	21.078
Árfolyam különbözeti nyereség	326.625	0
<b>Összesen</b>	<b>1.188.481</b>	<b>975.311</b>

### II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
<b>Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek</b>	<b>300.206</b>	<b>0</b>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozásnak fizetett</i>	<i>300.206</i>	<i>0</i>
<b>Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>24.824</b>	<b>0</b>
<b>Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése</b>	<b>230.690</b>	<b>-41.282</b>
<b>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</b>	<b>47.868</b>	<b>222.602</b>
Árfolyam különbözeti veszteség	2	205.427
Deviza árfolyamrés (marge) veszteség	32.139	17.175
Forgatási célú értékpapírok árfolyamvesztesége	15.727	0
<b>Összesen</b>	<b>603.588</b>	<b>181.320</b>

### II.3.3. Adófizetési kötelezettség

A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség megállapításához

adatok ezer Ft-ban

<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>20.438.785</b>
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg	349.134
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	178.461
Kapott (járó) osztalék és részesedés címén az adóévben elszámolt bevétel	74.476
Az adóévben vagy az előző adóévekben az adóalapot növelő bírságok, továbbá törvényben előírt jogkövetkezmények elengedése, visszatérítése miatt elszámolt bevétel	203
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi bevételként, vagy aktivált saját teljesítmény növeléseként, vagy adóévi költség, ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg	1.651
Tao törvény 7. § 1) i) ib) Korábban álláskereső személy	5.244
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen</b>	<b>609.169</b>
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék ráfordításként elszámolt összege	671.180
Számviteli törvény szerint az adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	176.126
Terven felüli értékcsökkenés összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	744
Nem a vállalkozási, bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	7.410
Jogerős határozatban megállapított bírság, törvényben előírt jogkövetkezmények ráfordításaként elszámolt összege	224
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi költségként, ráfordításként vagy adóévi nettó árbevétel, bevétel, aktivált saját teljesítmény csökkentéseként elszámolt összeg	15.407
<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen</b>	<b>871.091</b>
<b>Adóalap</b>	<b>20.700.707</b>
<b>Fizetendő adó</b> (az OTP Alapkezelő Zrt. által képviselt Tao csoport fizetendő adójából csoporttagként a Társaságra jutó fizetendő adó)	<b>1.746.725</b>
Előző évekre vonatkozó Tao önellenőrzés	2.931



### III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

#### III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)	Béreköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)
Teljes munkaidős	53	2.619.371	234.286
Részmunkaidős	6	94.856	12.670
<b>Összesen</b>	<b>59</b>	<b>2.714.227</b>	<b>246.956</b>
Állományon kívüli	10	45.766	39

A munkáltatói terhek az alábbiak szerint alakultak

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
Többes foglalkoztatás érdekében felmerült bérjárulék	311	3.449
Szakképzési hozzájárulási kötelezettség	-1	0
Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó	276.382	382.093
Rehabilitációs foglalkoztatási hozzájárulás	4.680	6.264
<b>Összesen</b>	<b>281.372</b>	<b>391.806</b>

#### III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai

A vezető tisztségviselők a 2023. évben tevékenységükért 352.032 ezer forint összegű díjazást kaptak.

A Felügyelő Bizottság tagjai a 2023. évben tevékenységükért 5.400 ezer forint összegű díjazást kaptak.

Az Igazgatóság tagjai a 2023. évben tevékenységükért 1.000 ezer forint összegű díjazást kaptak.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt a vezető tisztségviselőknek.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt sem a Felügyelő Bizottság tagjainak.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt sem az Igazgatóság tagjainak.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi vezető tisztségviselőknek.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Felügyelő Bizottság tagjainak.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Igazgatóság tagjainak.

A vezető tisztségviselők nevében nem történt garanciavállalás a tárgyidőszakban.

### **III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása**

A Társaság nem rendelkezett külföldi telephellyel 2022. és 2023. években.

## **IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK**

### **IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése**

A Társaság nem nyújtott garanciát és nem vállalt kezességet 2023. évben.

### **IV.2. Kapott garanciák részletezése**

A Társaság nem kapott hitelkeretet, garanciakeretet 2023. évben.

### **IV.3. A Társaság ellen indított perek**

A Társaság ellen nem volt folyamatban peres ügy 2023. évben.

## V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

2024. január 19-én az OTP Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő) 41,0%-kal, 75,0%-ra növelte a **DSK Asset Management** társaságban a részesedését.

A Társaság Közgyűlése 2024. február 6-án az **OTP Asset Management SAI** 90,1%-os részesedésének eladásáról döntött.

## VI. KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján

### VI.1. Portfóliókezelési tevékenység

A Társaság az általa végzett portfóliókezelés során kezelt, az ügyfelek vagyonát képező eszközöket, kötelezettségeket és ügyleteket a saját tulajdonát képező eszközöktől és forrásoktól elkülönítetten tartja nyilván a nullás számlaosztályban.

Az Alapkezelő csak olyan portfóliókezelést végez, ahol az ügyfél saját nevében nyitja meg a saját nevére szóló értékpapír- és pénzszámláit. A vagyonkezelési szerződés keretében az értékpapír- és pénzszámlák fölött csak rendelkezési jogot biztosít az Alapkezelő részére, ebből következően az ügyfél eszközei nem kerülnek az Alapkezelő birtokába.

#### Kezelt vagyonok nagysága és összetétele

adatok ezer HUF

Partner	Instrumentum	Nyilvántartási érték / Piaci érték 2022.12.31.	Névérték 2022.12.31.	Nyilvántartási érték / Piaci érték 2023.12.31	Névérték 2023.12.31
Nyugdíjpénztárak	Pénz	40.406	40.403	5.295	5.293
	Értékpapír	343.322.685	286.652.100	429.260.664	314.055.014
	Származékos ügyletek	403.880	1.233.941	79.898	183.334
	Egyéb (köv-köt stb.)	12.115.947	11.729.537	2.474.509	2.473.544
	<b>Összesen</b>	<b>355.882.918</b>	<b>299.655.981</b>	<b>431.820.366</b>	<b>316.717.185</b>
Egészség- és önszegélyező pénztárak	Pénz	305	305	152	152
	Értékpapír	15.574.021	17.766.390	22.949.869	23.741.590
	Származékos ügyletek	-	-	-	-
	Egyéb (köv-köt stb.)	2.416.527	2.362.823	575.210	574.900
	<b>Összesen</b>	<b>17.990.853</b>	<b>20.129.518</b>	<b>23.525.231</b>	<b>23.316.642</b>
Biztosítók	Pénz	8.279	8.279	669	669
	Értékpapír	11.072.321	12.877.111	17.855.647	18.736.265
	Származékos ügyletek	-	-	-	-
	Egyéb (köv-köt stb.)	-	-	123.386	123.330
	<b>Összesen</b>	<b>11.080.600</b>	<b>12.885.390</b>	<b>17.979.702</b>	<b>18.860.264</b>
Egyéb portfólió kezelés	Pénz	130	130	156	156
	Értékpapír	8.227.871	9.633.645	3.558.749	3.731.580
	Származékos ügyletek	-	-	-	-
	Egyéb (köv-köt stb.)	2.829	2.829	-	-
	<b>Összesen</b>	<b>8.230.830</b>	<b>9.636.604</b>	<b>3.558.905</b>	<b>3.731.736</b>
<b>Mindösszesen</b>		<b>393.185.201</b>	<b>342.307.493</b>	<b>476.884.204</b>	<b>363.625.827</b>

adatok ezer HUF

Az ügyfelek tulajdonát képező értékpapírok megoszlása őrzési hely szerint	Nyilvántartási érték / Piaci érték (2022.12.31.)	Nyilvántartási érték / Piaci érték (2023.12.31.)
Központi értéktárban őrzött értékpapírok állománya	370.875.463	464.513.337
Más helyen őrzött értékpapírok állománya	7.321.436	9.111.591
Értékpapírszámlán kezelt dematerializált értékpapírok állománya	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>378.196.899</b>	<b>473.624.928</b>

## **VII. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA**

A Társaság kutatás-fejlesztési tevékenységet nem végzett. Veszélyes hulladék, környezetre káros anyag a Társaságnál nem keletkezett.

Budapest, 2024. március 05.

.....  
a Társaság vezetője  
(képviselője)

## Cash-Flow kimutatás

## 1. számú melléklet

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2022.01.01- 2022.12.31	2023.01.01- 2023.12.31
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow (1-13. sorok)</b>	<b>209.339</b>	<b>1.969.014</b>
1a.	Adózás előtti eredmény + <i>ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás</i>	10.169.754 0	20.438.785 0
1b.	Korrektciók az adózás előtti eredményben +	-301.360	-71.476
1.	<b>Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +</b>	<b>9.868.394</b>	<b>20.367.309</b>
2.	Elszámolt amortizáció +	230.404	176.126
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	31.315	-90.007
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	24.658	322.047
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	92	-727
6.	Szállítói kötelezettség változása +	391.336	643.413
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-1.721.560	-1.673.137
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	158.974	523.072
9.	Vevőkövetelés változása +	-3.160.408	-2.026.857
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	929.280	-8.022.594
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-138.425	25
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-888.721	-1.749.656
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-5.516.000	-6.500.000
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)</b>	<b>72.524</b>	<b>-1.270.374</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-231.771	-1.346.356
15.	Befektetett eszközök eladása +	2.935	1.506
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	301.360	74.476
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>-3.000</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	-3.000
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +</b>	<b>281.863</b>	<b>695.640</b>
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +	0	0
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +</b>	<b>281.863</b>	<b>695.640</b>
	Pénzeszközök nyitó állománya	21.639	303.502
	Pénzeszközök záró állománya	303.502	999.142
	<b>Pénzeszközök állományváltozása</b>	<b>281.863</b>	<b>695.640</b>



**Alapkezelő által kezelt Alapok 2023. évben**

**2. sz. melléklet**

<b>Alap neve</b>	<b>NEÉ</b>	<b>Befektetési alap típusa</b>	<b>Lejárati dátuma</b>	<b>Alap deviza neve</b>
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap	2,868,594,902	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap	20,782,845,010	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	3,068,120	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Afrika Részvény Alap	3,728,042,322	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja	1,474,625,838	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap	1,241,345,951	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2030 Alapba Fektető Alap	1,137,638,479	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2035 Alapba Fektető Alap	534,805,046	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap	441,783,890	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap	416,866,714	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap	427,291,648	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap	203,405,152	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap	19,385,396	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP EMDA Származtatott Alap	67,476,979,279	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP EMEA Kötvény Alap	12,191,136,491	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	3,435,482,796	Nyilvános, zártvégű		HUF
OTP Euró Rövid Kötvény Alap	732,702,172	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap	69,009,170,258	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Fundman Részvény Alap	32,638,045,153	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	36,181,496,615	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP II. Zártkörű Kötvény Alap	24,443,119,603	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Klímaváltozás Részvény Alap	29,773,185,776	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Közép-Európai Részvény Alap	12,180,930,570	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP MAXIMA Kötvény Alap	93,396,995,164	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	1,339,025,079	Nyilvános, zártvégű		HUF
OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap	10,129,043,226	Nyilvános, zártvégű		HUF
OTP Meta Globális Kötvény Alap	17,850,571	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja	1,688,195	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	4,026,809	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja	4,016,172	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap	5,287,671,552	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	36,470,688,128	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap	897,196,864,224	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Orosz Részvény Alap	469,836,060	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap	1,793,111,268	Nyilvános, zártvégű		HUF

<b>Alap neve</b>	<b>NEÉ</b>	<b>Befektetési alap típusa</b>	<b>Lejárati dátuma</b>	<b>Alap deviza neve</b>
OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap	19,262,158,508	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	8,965,981,238	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja	41,380,539,016	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Euró Alapok Alapja	19,469,656	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	44,928,230,589	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja	59,565,109,384	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja	5,357,008,846	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Pénzpiaci Alap	484,078,539,245	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	29,922,953,923	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja	13,756,396	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja	142,369,608,270	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap	63,487,863,067	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap	17,768,898,082	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Spectra Alapba Fektető Alap	50,964,496,661	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap	3,564,247,362	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	117,043,065,549	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap	17,609,592	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	34,449,983	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Szikvirág Zártkörű Alapba Fektető Alap	7,569,728,886	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Terra Árupiaci Alap	1,468,458,573	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap	530,401,278,068	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Török Részvény Alap	6,483,850,867	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap	34,433,612,125	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	2,999,780	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap	20,006,449,169	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Euró Kötvény Alap	14,861,158	Zártkörű, nyíltvégű		EUR
OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	38,760,436,564	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap	12,102,098,885	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap	17,117,634,108	Zártkörű, nyíltvégű		HUF

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. ("Társaság") mellékelt 2023. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 35.425.171 E Ft, az adózott eredmény 18.689.129 E Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2023. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok – ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól 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.

## Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az éves beszámolóban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálói eljárásaink eredményei – beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is – nyújtanak alapot az éves beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

### Alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevétel elszámolása

Csalásból fakadó jelentős hibás állítások gyakran abból erednek, hogy a vezetés túlértékeli az árbevételeket. Az alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevétel 2023. december 31-én 36.851.326 E Ft, amely a Társaság teljes árbevételének 99,98%-át teszi ki. A Társaság az árbevételt típusonként a kiegészítő melléklet II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele pontjában mutatja be, amelyben a Társaság részletezi, hogy a bevételek mely forrásokból származnak. A Társaság árbevétele számos nyílt- és zártvégű, nyilvános és zártkörű alap kezelése alapján kerül kiszámításra és elszámolásra. A Társaság eredménye nagymértékben az alapkezelési és vagyonkezelés díjakból származó bevételektől függ, amely a széles szolgáltatási kör miatt összetett elszámolási folyamatok eredményeként kerül meghatározásra. Ezért ezt kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Könyvvizsgálói eljárásaink, többek között, magukban foglalták a következőket:

Megismertük és értékeltük az alap- és vagyonkezelésből származó bevétel elszámolásának folyamatát, valamint a kapcsolódó folyamatokba épített automatizmusokat, továbbá felmértük az elszámolásban részt vevő informatikai rendszereket és megvizsgáltuk azok megbízhatóságát.

Megértettük és értékeltük az általános informatikai kontroll környezetet és a meglévő kontrollokat (rendszer- és adathozzáférési jogosultságok, rendszerváltoztatások).

Könyvvizsgálói eljárásaink részeként ellenőriztük a jogosultságok feletti ellenőrzés hatékonyságát és meggyőződünk arról, hogy a vizsgált alkalmazásokban kizárólag megfelelő jogosultsággal rendelkező felhasználók tudnak felhasználói profilokat létrehozni, módosítani vagy törölni.

A rendszerfejlesztéssel és programváltoztatással kapcsolatos kontrollok hatékonyságát is ellenőriztük, hogy meggyőződhessünk a vizsgált rendszerekben eszközölt változások jóváhagyásának, fejlesztésének és bevezetésének megfelelőségéről.

Értékeljük a bevételek időszakról időszakra történő változásának indokait, azokat összevetettük a Társaság egyéb területeinek vizsgálata során szerzett ismereteinkkel, valamint megvizsgáltuk, hogy a változások összhangban vannak-e az üzletmenettel és a piaci trendekkel.

Megértettük az alapok közzétett kezelési szabályzatának rendelkezéseit, és az abban foglalt alapkezelési díjra vonatkozó mértékeknek megfelelően a befektetési alapok napi nettó eszközértéke alapján újraszámoltuk az éves fizetendő alapkezelési díjakat alaponként, majd összevetettük az alapkezelő nyilvántartásaival.

Az intézményi portfólió esetében a kezelt portfólió napi nettó eszközértékének felhasználásával újraszámoltuk az éves portfóliókezelési bevételt, és egyeztettük az alapkezelő nyilvántartásával.

Szintén értékeltük a Társaság által az éves beszámoló kiegészítő melléklete II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele pontjában közzétett információk megfelelőségét és teljességét.

## Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2023. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, valamint hogy 2) az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2023. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2023. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és a valós bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtelenül a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban 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 irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

## A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezeni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is – összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is – összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges 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 lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ 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 a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- ▶ Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a fenyegetés kiküszöbölése érdekében meghozott intézkedéseket vagy alkalmazott óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

#### Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

#### A könyvvizsgáló kijelölése

A Társaság Közgyűlése 2023. március 10-én jelölt ki minket a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 3 éve tart.

#### A Felügyelő Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A jelen könyvvizsgálói jelentésben szereplő véleményünk összhangban van az 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített a Felügyelő Bizottsághoz címzett, és jelen könyvvizsgáló jelentéssel azonos napon keltezett kiegészítő jelentéssel.

#### Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor részünkről a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Társaságtól való függetlenségünket.



A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton valamint az üzleti jelentésben vagy az éves beszámolóban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna.

Budapest, 2024. március 5.

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

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313