



OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

Éves jelentés a 2022. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2022. január 1-től
2022. december 31-ig

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

OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021. december 31.	Tárgyév 2022. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	557.035	2.623.074
09.	I. Követelések	216	0
10.	1. Követelések	216	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	263.318	2.367.061
15.	1. Értékpapírok	264.856	2.347.782
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1.538	19.279
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	1.556
18.	b) egyéb	-1.538	17.723
19.	III. Pénzeszközök	293.501	256.013
20.	1. Pénzeszközök	293.501	256.013
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	108	1.620
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	108	1.620
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	1.349
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	557.143	2.626.043
27.	E. Saját tőke	292.287	2.623.189
28.	I. Induló tőke	294.312	3.093.555
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	294.312	3.149.728
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	-56.173
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-2.025	-470.366
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	4.317
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	-117.460
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-1.538	20.628
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	-487
36.	4. Tárgyévi eredmény	-487	-377.364
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	264.856	2.854
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	264.856	2.854
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	557.143	2.626.043

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021.12.30-2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01-2022.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	42	201.946
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	529	554.310
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	0	23.841
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	1.159
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-487	-377.364

A kiegészítő melléklet a mérleg és az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Nyugat-Európai Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-849, 2021. december 29.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2021. december 29-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2022.01.01-2022.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2023. április 27.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

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

Az Alap 2022. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 762 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 88 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -352.364 eFt, amely 201.946 eFt bevétel és 554.310 eFt ráfordítás különbsége. 23.841 eFt működési költség és 1.159 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 377.364 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2022. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2022.01.01		Időszak záró állománya 2022.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	foliószám		18.607	10.233		0,39%
OTP Bank Nyrt. EUR	foliószám		274.894	207.706		7,91%
OTP Bank Nyrt. USD	foliószám		0	37.350		1,42%
OTP Bank Nyrt. GBP	foliószám		0	94		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	foliószám		0	613		0,02%
OTP Bank Nyrt. SEK	foliószám		0	6		0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK	foliószám		0	11		0,00%
Banki egyenlegek összesen:			293.501	256.013		9,74%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Vállalati kötvények:		0		60.304		2,30%
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	0		60.304		2,30%
Külföldi részvények:		263.318		2.306.757		87,85%
AAK AB		0		27.354		1,04%
ABB LTD-REG		0		55.174		2,10%
ACCELLERON INDUSTRIES LTD		0		1.878		0,07%
ADIDAS AG		0		11.173		0,43%
ADIDAS AG		4.018		0		0,00%
ADYEN NV		5.118		19.596		0,75%
AIR LIQUIDE SA		6.166		78.270		2,98%
AIRBUS GROUP SE		5.141		50.790		1,93%
AIXTRON SE		0		23.749		0,90%
ALLIANZ SE		7.126		71.886		2,74%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		3.846		27.117		1,03%
ASML HOLDING NV		23.209		133.691		5,09%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		0		25.770		0,98%
AXA		4.436		62.352		2,37%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		2.848		14.807		0,56%
BANCO SANTANDER		4.653		18.177		0,69%
BASF SE		4.719		27.610		1,05%
BAWAG GROUP AG		0		27.906		1,06%
BAYER AG		3.867		42.746		1,63%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG		2.318		22.526		0,86%
BE SEMICONDUCTOR		0		46.567		1,77%
BNP PARIBAS		5.517		25.342		0,96%
CELLNEX TELECOM SA		0		18.860		0,72%
CRH PLC		3.021		19.168		0,73%
DAIMLER AG		4.789		0		0,00%
DANONE		3.001		2.936		0,11%
DASSAULT SYSTEMES SE		0		16.677		0,63%
DEUTSCHE BOERSE AG		2.280		27.261		1,04%
DEUTSCHE POST AG		4.528		27.232		1,04%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		4.403		51.443		1,96%
DIPLOMA PLC		0		25.094		0,96%
ENEL SPA		4.461		22.877		0,87%
ENI		2.552		38.367		1,46%
ESSILORLUXOTTICA		4.560		61.966		2,36%
EUROAPI SA		0		343		0,01%
EVOLUTION AB		0		6.682		0,25%
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		2.000		1.995		0,08%
HERMES INTERNATIONAL		0		24.291		0,92%
IBERDROLA SA		4.890		48.100		1,83%
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		2.642		37.507		1,43%
INFINEON TECHNOLOGIES AG		4.332		34.421		1,31%
ING GROEP NV		3.966		22.398		0,85%
INPOST SA		0		14.189		0,54%
INTESA SANPAOLO		3.419		24.340		0,93%
KERING		4.174		24.361		0,93%
KONE OYJ-B		2.069		34.585		1,32%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		2.657		24.472		0,93%

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)
KONINKLIJKE DSM NV	0	14.640	0,56%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2.430	13.071	0,50%
LEGRAND SA	0	23.149	0,88%
LINDE PLC	13.098	52.937	2,02%
LOGITECH INTERNATIONAL SW	0	13.653	0,52%
L'OREAL	8.308	49.804	1,90%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	15.559	53.882	2,05%
MERCEDES-BENZ GROUP AG	0	39.812	1,52%
MERCK KGAA	0	26.790	1,02%
MICHELIN (CDGE)	0	12.117	0,46%
MUENCHENER RUECKER	3.076	36.746	1,40%
NEXANS SA	0	13.791	0,52%
NOKIA OYJ	0	11.765	0,45%
OMV	0	22.236	0,85%
PERNOD RICARD	3.668	25.889	0,99%
PROSUS	5.453	36.140	1,38%
PRYSMIAN SPA	0	15.704	0,60%
REXEL SA	0	13.271	0,51%
SAFRAN SA	3.258	27.002	1,03%
SANOFI	8.433	51.457	1,96%
SAP AG	11.522	48.649	1,85%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	7.954	48.135	1,83%
SIEMENS AG	9.465	54.795	2,09%
SIEMENS ENERGY AG	0	12.564	0,48%
ST MICROELECTRONICS	0	16.970	0,65%
STELLANTIS NV (FR)	2.874	16.215	0,62%
THALES SA	0	18.718	0,71%
TOTALENERGIES SE	9.733	59.790	2,28%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	1.619	1.613	0,06%
VINCI SA	4.457	37.190	1,42%
VOLKSWAGEN AG	2.750	0	0,00%
VONOVIA SE	2.935	14.216	0,54%
Átruházható értékpapírok összesen:	263.318	2.367.061	90,15%
Egyéb eszközök			
Követelések	216	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	108	1.620	0,06%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	1.349	0,05%
Egyéb eszközök összesen:	324	2.969	0,11%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	557.143	2.626.043	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	0	2.027	71,02%
Letétkezelői díj	0	174	6,10%
Költségként elszámolt egyéb tétel	0	321	11,25%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	264.856	332	11,63%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	264.856	2.854	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	292.287	2.623.189	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	294.312.000	3.093.554.562
---	-------------	---------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,993119	0,847953
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,000000	0,912855 *

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

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

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	263.318	47,26%	2.367.061	90,15%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	60.304	2,30%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. I.

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2021. december 31- el zárult üzleti év	2022. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-487	-352.364
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0	-20.037
d) a letétkezelő díjai:	0	-1.731
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-258
bankköltség:	0	-796
felügyeleti díj:	0	-808
egyéb költség és ráfordítás:	0	-1.370
f) nettó jövedelem:	-487	-377.364
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-487	-377.364
h) a tőkeszámla változása:	0	2.686.100
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-1.538	22.166
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem merültek fel.

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2021. december 30.		294.312.000	294.312.000	1,000000
2021. december 31.	-0,69%	294.312.000	292.286.787	0,993119
2022. január 31.		344.396.660		0,945601
2022. február 28.		374.495.812		0,923505
2022. március 31.		380.455.963		0,913574
2022. április 29.		387.292.408		0,903153
2022. május 31.		389.829.832		0,946455
2022. június 30.		392.614.202		0,871914
2022. július 29.		393.880.567		0,950771
2022. augusztus 31.		395.184.745		0,892516
2022. szeptember 30.		408.783.949		0,874422
2022. október 28.		411.234.795		0,913991
2022. november 30.		421.847.429		0,965319
2022. december 31.	-14,62%	3.093.554.562	2.623.188.738	0,847953

Az OTP Nyugat-Európai Részvény Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -14,62 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

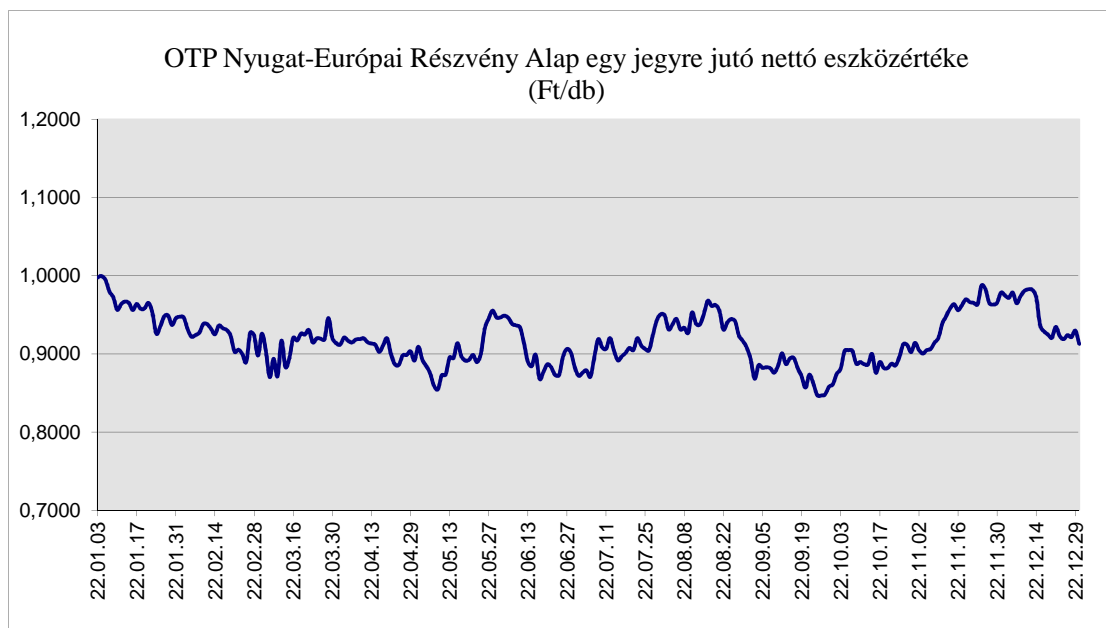
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	51.584.660	1.500.000
2022. február	36.802.087	6.702.935
2022. március	28.236.128	22.275.977
2022. április	6.836.454	9
2022. május	5.069.231	2.531.807
2022. június	3.330.481	546.111
2022. július	1.338.365	72.000
2022. augusztus	9.919.434	8.615.256
2022. szeptember	14.386.584	787.380
2022. október	2.922.072	471.226
2022. november	16.124.882	5.512.248
2022. december	4.233.266	4.878.284
Összesen:	180.783.644	53.893.233

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	16.232	0
2022. február	3.869	0
2022. március	24.891	0
2022. április	1.087	1.087
2022. május	0	2.306
2022. augusztus	2.304	2.304
2022. szeptember	2.532	0
2022. november	5.799	0
2022. december	5.713	0
Összesen:	62.427	5.697

'T' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. február	6.563.672	0
Összesen:	6.563.672	0

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésére vonatkozó belső szabályzatok a KBFTV., valamint egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra. Az Alapkezelő működésében ugyanakkor tárgyidőszak folyamán jelentős változás nem történt.

Az Alapkezelő által végzett tevékenységeket és működésre vonatkozó további részleteket ld.

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

Az Alap kibocsátási tájékoztatója és kezelési szabályzata szintén a KBFTV. és egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra.

Az ennek keretében is részletezett, az Alap működését befolyásoló befektetési politika tekintetében jelentős változás nem történt.

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

Az Alapkezelő által 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1.037.785
Változó javadalmazás	823.865
Összesen	1.861.650

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	6	16	22
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	338.258	503.194	841.452

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegű fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

Az Alapkezelő az Alap nevében sem tárgyidőszakban, sem a megelőző időszakban nem kötött új, az Alap portfóliójával kapcsolatos likviditáskezelési feladatok ellátására vonatkozó szerződéses megállapodást.

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2021.12.31	2022.12.31	Változás 2022/2021
Tőkeáttétel *	292.286.787	20.954.150.308	7069,0378%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:		60.718	1.556	-1.970	60.304
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	60.718	1.556	-1.970	60.304
Külföldi részvények:		2.287.064	0	19.693	2.306.757
AAK AB		26.034	0	1.320	27.354
ABB LTD-REG		49.453	0	5.721	55.174
ACCELLERON INDUSTRIES LTD		2.467	0	-589	1.878
ADIDAS AG		18.083	0	-6.910	11.173
ADYEN NV		25.421	0	-5.825	19.596
AIR LIQUIDE SA		72.615	0	5.655	78.270
AIRBUS GROUP SE		47.502	0	3.288	50.790
AIXTRON SE		28.535	0	-4.786	23.749
ALLIANZ SE		74.863	0	-2.977	71.886
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		23.491	0	3.626	27.117
ASML HOLDING NV		136.141	0	-2.450	133.691
AUSTRIA TECHNOLOGIE		28.390	0	-2.620	25.770
AXA		59.013	0	3.339	62.352
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		13.469	0	1.338	14.807
BANCO SANTANDER		19.410	0	-1.233	18.177
BASF SE		35.297	0	-7.687	27.610
BAWAG GROUP AG		29.019	0	-1.113	27.906
BAYER AG		41.659	0	1.087	42.746
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG		22.325	0	201	22.526
BE SEMICONDUCTOR		53.086	0	-6.519	46.567
BNP PARIBAS		26.306	0	-964	25.342
CELLNEX TELECOM SA		25.842	0	-6.982	18.860
CRH PLC		20.397	0	-1.229	19.168
DANONE		3.036	0	-100	2.936
DASSAULT SYSTEMES SE		18.253	0	-1.576	16.677
DEUTSCHE BOERSE AG		23.692	0	3.569	27.261
DEUTSCHE POST AG		35.948	0	-8.716	27.232
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		42.590	0	8.853	51.443
DIPLOMA PLC		28.625	0	-3.531	25.094
ENEL SPA		25.679	0	-2.802	22.877
ENI		34.374	0	3.993	38.367
ESSILORLUXOTTICA		54.870	0	7.096	61.966
EUROAPI SA		1.963	0	-1.620	343
EVOLUTION AB		6.884	0	-202	6.682
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		2.034	0	-39	1.995
HERMES INTERNATIONAL		17.854	0	6.437	24.291
IBERDROLA SA		35.690	0	12.410	48.100
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		34.189	0	3.318	37.507
INFINEON TECHNOLOGIES AG		36.088	0	-1.667	34.421
ING GROEP NV		22.619	0	-221	22.398
INPOST SA		14.541	0	-352	14.189
INTESA SANPAOLO		28.960	0	-4.620	24.340
KERING		27.534	0	-3.173	24.361
KONE OYJ-B		35.345	0	-760	34.585
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		23.650	0	822	24.472
KONINKLIJKE DSM NV		18.143	0	-3.503	14.640
KONINKLIJKE PHILIPS NV		24.530	0	-11.459	13.071
LEGRAND SA		23.630	0	-481	23.149

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
LINDE PLC		44.856	0	8.081	52.937
LOGITECH INTERNATIONAL SW		13.566	0	87	13.653
L'OREAL		48.768	0	1.036	49.804
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		49.317	0	4.565	53.882
MERCEDES-BENZ GROUP AG		43.162	0	-3.350	39.812
MERCK KGAA		23.268	0	3.522	26.790
MICHELIN (CDGE)		15.105	0	-2.988	12.117
MUENCHENER RUECKER		28.411	0	8.335	36.746
NEXANS SA		13.073	0	718	13.791
NOKIA OYJ		11.831	0	-66	11.765
OMV		23.088	0	-852	22.236
PERNOD RICARD		23.994	0	1.895	25.889
PROSUS		33.946	0	2.194	36.140
PRYSMIAN SPA		13.034	0	2.670	15.704
REXEL SA		13.066	0	205	13.271
SAFRAN SA		23.199	0	3.803	27.002
SANOFI		45.318	0	6.139	51.457
SAP AG		49.608	0	-959	48.649
SCHNEIDER ELECTRIC SA		50.186	0	-2.051	48.135
SIEMENS AG		53.674	0	1.121	54.795
SIEMENS ENERGY AG		11.905	0	659	12.564
ST MICROELECTRONICS		17.948	0	-978	16.970
STELLANTIS NV (FR)		15.899	0	316	16.215
THALES SA		11.666	0	7.052	18.718
TOTALENERGIES SE		45.678	0	14.112	59.790
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		1.647	0	-34	1.613
VINCI SA		35.477	0	1.713	37.190
VONOVIA SE		26.835	0	-12.619	14.216
MINDÖSSZESEN:		2.347.782	1.556	17.723	2.367.061

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2022.12.31-én:	EUR / HUF	-150	62.835	-59.809	61.158	1.349
	Összesen:					1.349

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

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

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	294.312	2.855.416	-56.173	3.093.555
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	4.317	-117.460	-113.143
Értékelési különbözet:	-1.538	20.628	1.538	20.628
Eredménytartalék:	0	0	-487	-487
Tárgyévi eredmény:	-487	-377.364	487	-377.364
Tőkenövekmény összesen:	-2.025	-352.419	-115.922	-470.366
Saját tőke összesen:	292.287	2.502.997	-172.095	2.623.189

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	0	0	20.036.627	18.009.875
Letétkezelői díj	0	0	1.731.490	1.557.872
Bizományosi díj	0	0	257.693	257.693
Bankköltség	0	0	796.105	796.105
Felügyeleti díj	0	0	808.000	575.000
Könyvvizsgálat díja	0	0	88.193	0
Egyéb	0	0	122.739	122.739
Összesen:	0	0	23.840.847	21.319.284

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.30- 2021.12.31.	2022.01.01- 2022.12.31.
I. Működési cash flow	263.937	-739.161
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-595	-437.946
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1.538	22.166
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-37.917
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-216	216
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	1.538	-20.817
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	264.856	-262.002
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-108	-1.512
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	-1.349
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-264.748	-1.984.427
17. Értékpapírok beszerzése -	-264.856	-3.444.761
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	1.399.752
19. Kapott hozamok +	108	60.582
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	2.686.100
20. Befektetési jegy kibocsátás +	0	2.737.956
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-51.856
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-811	-37.488
Pénzeszközök nyitó értéke	294.312	293.501
Pénzeszközök záró értéke	293.501	256.013

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Nyugat-Európai Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-849
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft.
Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke:	2.623.188.738
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,847953
Darabszám:	3.093.554.562

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2.854	100,00
Alapkezelői díj		2.027	71,02
Letétkezelői díj		174	6,10
Költségként elszámolt egyéb tétel		321	11,25
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		332	11,63
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		2.854	100,00

		Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			256.013		9,75
II/2. Egyéb követelés:			0		0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0		0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	2.367.061	90,14
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			60.304		2,30
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			60.304		2,30
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény		EUR	150.000	60.304	2,30
II/4.3. Részvények (összes):			2.306.757		87,84
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			2.306.757		87,84
AAK AB részvény		SEK	42.770	27.354	1,04
ABB LTD-REG részvény		CHF	580	55.174	2,10
ACCELLERON INDUSTRIES LTD részvény		CHF	241	1.878	0,07
ADIDAS AG részvény		EUR	219	11.173	0,43
ADYEN NV részvény		EUR	0	19.596	0,75
AIR LIQUIDE SA részvény		EUR	8.124	78.270	2,98
AIRBUS GROUP SE részvény		EUR	1.143	50.790	1,93
AIXTRON SE részvény		EUR	2.200	23.749	0,90
ALLIANZ SE részvény		EUR	894	71.886	2,74
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV részvény		EUR	1.204	27.117	1,03
ASML HOLDING NV részvény		EUR	60	133.691	5,09
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény		EUR	2.012	25.770	0,98
AXA részvény		EUR	5.979	62.352	2,37
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA részvény		EUR	3.217	14.807	0,56
BANCO SANTANDER részvény		EUR	8.103	18.177	0,69
BASF SE részvény		EUR	1.487	27.610	1,05
BAWAG GROUP AG részvény		EUR	1.400	27.906	1,06

Portfólió jelentés értékpapíralapra

BAYER AG részvény	EUR	2.210	42.746	1,63
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG részvény	EUR	675	22.526	0,86
BE SEMICONDUCTOR részvény	EUR	21	46.567	1,77
BNP PARIBAS részvény	EUR	2.378	25.342	0,96
CELLNEX TELECOM SA részvény	EUR	381	18.860	0,72
CRH PLC részvény	EUR	414	19.168	0,73
DANONE részvény	EUR	37	2.936	0,11
DASSAULT SYSTEMES SE részvény	EUR	124	16.677	0,63
DEUTSCHE BOERSE AG részvény	EUR	422	27.261	1,04
DEUTSCHE POST AG részvény	EUR	1.934	27.232	1,04
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG részvény	EUR	6.896	51.443	1,96
DIPLOMA PLC részvény	GBP	100	25.094	0,96
ENEL SPA részvény	EUR	11.363	22.877	0,87
ENI részvény	EUR	7.215	38.367	1,46
ESSILORLUXOTTICA részvény	EUR	165	61.966	2,36
EUROAPI SA részvény	EUR	62	343	0,01
EVOLUTION AB részvény	SEK	1	6.682	0,25
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI részvény	EUR	4	1.995	0,08
HERMES INTERNATIONAL részvény	EUR	42	24.291	0,92
IBERDROLA SA részvény	EUR	8.246	48.100	1,83
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL részvény	EUR	113	37.507	1,43
INFINEON TECHNOLOGIES AG részvény	EUR	3.025	34.421	1,31
ING GROEP NV részvény	EUR	49	22.398	0,85
INPOST SA részvény	EUR	45	14.189	0,54
INTESA SANPAOLO részvény	EUR	29.265	24.340	0,93
KERING részvény	EUR	512	24.361	0,93
KONE OYJ-B részvény	EUR	1.789	34.585	1,32
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N részvény	EUR	23	24.472	0,93
KONINKLIJKE DSM NV részvény	EUR	480	14.640	0,56
KONINKLIJKE PHILIPS NV részvény	EUR	466	13.071	0,50
LEGRAND SA részvény	EUR	3.092	23.149	0,88
LINDE PLC részvény	EUR	0	52.937	2,02
LOGITECH INTERNATIONAL SW részvény	CHF	147	13.653	0,52
L'OREAL részvény	EUR	75	49.804	1,90
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON részvény	EUR	59	53.882	2,05
MERCEDES-BENZ GROUP AG részvény	EUR	1.620	39.812	1,52
MERCK KGAA részvény	EUR	962	26.790	1,02
MICHELIN (CDGE) részvény	EUR	583	12.117	0,46
MUENCHENER RUECKER részvény	EUR	302	36.746	1,40
NEXANS SA részvény	EUR	408	13.791	0,52
NOKIA OYJ részvény	EUR	6.793	11.765	0,45
OMV részvény	EUR	1.155	22.236	0,85
PERNOD RICARD részvény	EUR	546	25.889	0,99
PROSUS részvény	EUR	70	36.140	1,38
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	113	15.704	0,60
REXEL SA részvény	EUR	8.990	13.271	0,50
SAFRAN SA részvény	EUR	115	27.002	1,03
SANOFI részvény	EUR	1.431	51.457	1,96
SAP AG részvény	EUR	1.261	48.649	1,85
SCHNEIDER ELECTRIC SA részvény	EUR	7.360	48.135	1,83
SIEMENS AG részvény	EUR	1.056	54.795	2,09

Éves jelentés - OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

SIEMENS ENERGY AG részvény	EUR	1.786	12.564	0,48
ST MICROELECTRONICS részvény	EUR	1.336	16.970	0,65
STELLANTIS NV (FR) részvény	EUR	31	16.215	0,62
THALES SA részvény	EUR	1.176	18.718	0,71
TOTALENERGIES SE részvény	EUR	6.368	59.790	2,28
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV részvény	EUR	1.790	1.613	0,06
VINCI SA részvény	EUR	2.490	37.190	1,42
VONOVIA SE részvény	EUR	1.613	14.216	0,54
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1.620	0,06
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			1.349	0,05
Eszközök összesen:			2.626.043	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2023. április 27.

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

OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

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



Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Nyugat-Európai Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2022. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2022. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2022. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2023. április 27.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611