



OTP Török 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 Török 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	8.363.520	13.273.578
09.	I. Követelések	43.201	37.195
10.	1. Követelések	43.201	37.195
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	7.633.723	12.370.588
15.	1. Értékpapírok	8.871.536	7.363.335
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1.237.813	5.007.253
17.	a) kamatokból, osztalékokból	18.956	18.735
18.	b) egyéb	-1.256.769	4.988.518
19.	III. Pénzeszközök	686.596	865.795
20.	1. Pénzeszközök	686.596	865.795
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	61	10.672
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	61	10.672
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	8.363.581	13.284.250
27.	E. Saját tőke	7.444.861	13.243.518
28.	I. Induló tőke	14.281.122	11.306.073
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	47.558.519	51.189.910
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-33.277.397	-39.883.837
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-6.836.261	1.937.445
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	7.747.261	9.230.463
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	-11.962.970	-12.577.279
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-1.237.813	5.007.253
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-1.634.933	-1.382.739
36.	4. Tárgyévi eredmény	252.194	1.659.747
37.	F. Céltartalékok	0	4.093
38.	G. Kötelezettségek	912.978	32.546
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	912.978	32.546
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	5.742	4.093
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	8.363.581	13.284.250

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021.01.01-2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01-2022.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.656.567	4.799.131
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.300.890	3.010.205
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	99.635	120.370
05.	V. Egyéb ráfordítások	3.848	8.809
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	252.194	1.659.747

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 Török Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Török Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-390, 2010. augusztus 6.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2010. augusztus 6-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2022.01.01-2022.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
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 Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2022. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 953 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi értékre 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 1.788.926 eFt, amely 4.799.131 eFt bevétel és 3.010.205 eFt ráfordítás különbsége. 120.370 eFt működési költség és 8.809 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.659.747 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 Török 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 folyószámla	-101	47.293	0,36%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	303.871	211.558	1,59%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	126.619	606.909	4,57%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	5.706	35	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2021.12.30 - 2022.01.06	250.501		0,00%
Banki egyenlegek összesen:	686.596	865.795	6,52%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		193.115	104.003
TURKEY 6.625 02/17/2045 2014.02.19 - 2045.02.17		193.115	104.003
Vállalati kötvények:		322.864	343.662
GARAN 6.125 05/24/2027 2017.05.23 - 2027.05.24		64.589	70.267
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2022.07.11		13.976	0
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2024.07.11		20.829	20.943
YKBNK 13.875 PERP 2019.01.15 - 2168.07.15		223.470	252.452
Belföldi részvények:		58	33
OPUS		58	33
Külföldi részvények:		7.117.686	11.922.890
AKBANK		459.699	846.516
AKSIGORTA		113.897	0
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		901	745
ARD GRUP BILISIM TEKNOLOJILE		31.813	0
ASELSAN ELEKTRONIK		186.390	140.147
AYGAZ AS		0	1
BIM		615.357	987.487
EREGLI		865.226	889.712
FORD OTOMOTIV		0	163.164
GALATA WIND ENERJI		52.039	0
GARANTI BANKASI		512.698	278.607
HALK BANKASI		25.384	0
IS BANKASI-C		349.594	492.521
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A		137.285	17.644
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A		174.636	245.847
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		163.553	133
KOC HOLDING		595.614	1.450.837
KOZA GOLD		138.936	0
KOZA METAL		59.553	306.321
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR		148.331	556.505
MANGO GIDA		146	121
MIGROS TICARET		64.658	0
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		129.007	1.044.234
PETKIM PETROKIMYA		145.421	0
RENAULT SA		0	106.402
SABANCI HOLDING		249.173	701.238
SASA POLYESTER SANAYI		89.898	0
SOK MARKETLER TICARET AS		33.998	0
STELLANTIS NV (FR)		0	92.948
STELLANTIS NV (US)		0	82.687
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		70.116	0
TEKFEN		40.292	0
TUPRAS		348.929	898.846
TURK HAVA		0	565.572
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		116.398	769.232
TURKCELL		281.173	476.532
ULKER BISKUVI SANAYI		33.407	0

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01		Időszak záró állománya 2022.12.31		Megoszlás (%)
VAKIFBANK	92.922		0		0,00%
VESTEL BEYAZ	320.531		363.386		2,73%
VOLKSWAGEN AG	0		88.534		0,67%
YAPI KREDI BANKASI	222.173		207.399		1,56%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	248.538		149.572		1,13%
Átruházható értékpapírok összesen:	7.633.723	0	12.370.588	0	93,12%
Egyéb eszközök					
Követelések		43.201		37.195	0,28%
Aktív időbeli elhatárolások		61		10.672	0,08%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		43.262		47.867	0,36%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		8.363.581		13.284.250	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		6.932		10.331	25,36%
Letétkezelői díj		1.920		1.299	3,19%
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.660		2.010	4,93%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		902.466		18.906	46,42%
3. Céltartalékok:		0		4.093	10,05%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		5.742		4.093	10,05%
Kötelezettségek összesen:		918.720		40.732	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		7.444.861		13.243.518	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	14.281.122.176	11.306.073.149
---	----------------	----------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,521308	1,171363
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,523961	1,202093 *

*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 Török Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	7.633.723	91,27%	12.370.588	93,12%
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:	515.979	6,17%	447.665	3,37%

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:	355.677	1.788.926
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-85.736	-96.574
d) a letétkezelő díjai:	-4.745	-11.290
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-5.224	-7.124
bankköltség:	-285	-1.136
felügyeleti díj:	-2.693	-3.294
egyéb költség és ráfordítás:	-4.800	-9.761
f) nettó jövedelem:	252.194	1.659.747
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	252.194	1.659.747
h) a tőkeszámla változása:	1.473.142	-2.106.156
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-1.985.471	6.245.066
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 Török 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)	
2018. december 31.	-41,89%	10.840.020.552	5.890.878.183	0,543438	
2019. december 31.	28,45%	9.507.666.139	6.636.961.560	0,698064	
2020. december 31.	-4,66%	11.576.603.626	7.704.995.989	0,665566	
2021. december 31.	-21,67%	14.281.122.176	7.444.862.177	0,521308	
2022. január 31.		14.426.946.151		0,554692	
2022. február 28.		14.211.199.160		0,544641	
2022. március 31.		13.886.960.665		0,594938	
2022. április 29.		13.307.819.172		0,692595	
2022. május 31.		13.093.806.862		0,664851	
2022. június 30.		13.055.197.348		0,629151	
2022. július 29.		13.029.196.898		0,645771	
2022. augusztus 31.		12.648.428.185		0,802438	
2022. szeptember 30.		12.553.117.010		0,839260	
2022. október 28.		12.401.387.448		0,950326	
2022. november 30.		12.283.454.594		1,128174	
2022. december 31.	124,70%	11.306.073.149		13.243.518.204	1,171363

Az OTP Török Részvény Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 124,7 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

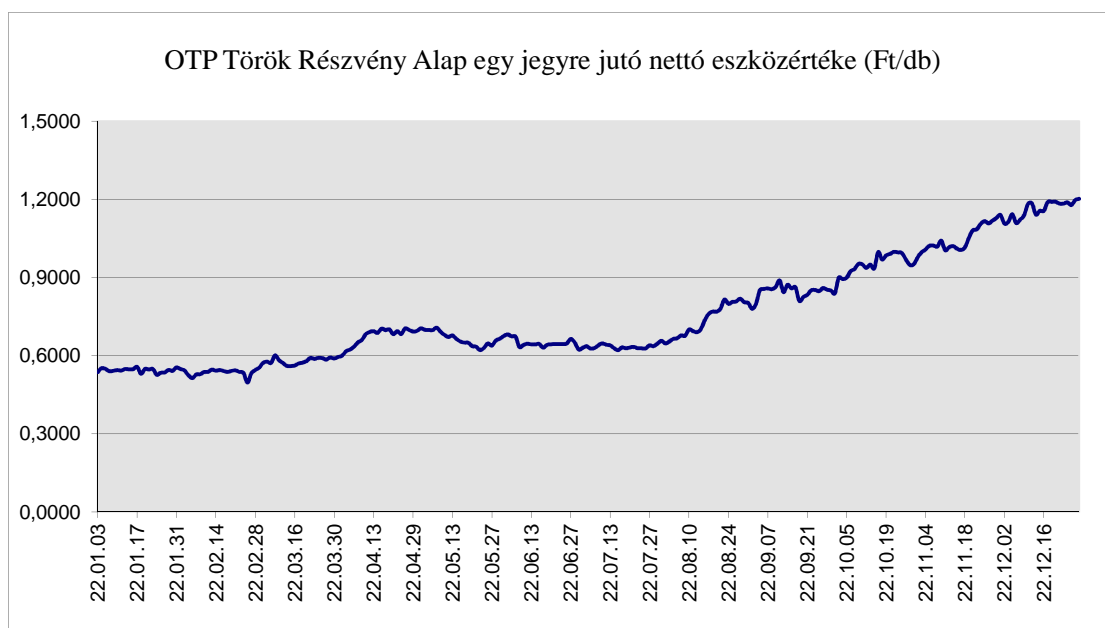
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	197.389.665	51.565.690
2022. február	90.548.981	306.295.972
2022. március	140.100.957	464.339.452
2022. április	102.623.462	681.764.955
2022. május	78.570.711	292.583.021
2022. június	32.005.958	70.615.472
2022. július	37.991.824	63.992.274
2022. augusztus	93.226.023	473.994.736
2022. szeptember	138.326.993	233.638.168
2022. október	163.655.603	315.385.165
2022. november	197.374.531	315.307.385
2022. december	245.371.216	244.652.495
Összesen:	1.517.185.924	3.514.134.785

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. február	88.999.908	0
2022. március	0	199.722.468
2022. április	0	164.801.182
2022. augusztus	0	18.750.000
2022. november	0	671.190.459
Összesen:	88.999.908	1.054.464.109

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	366.075	168.119
2022. február	160.585	241.809
2022. március	55.151	187.083
2022. április	2.084	264.487
2022. május	28.883	239.476
2022. június	46.463	31.567
2022. július	29.480	30.592
2022. augusztus	23.117	304.274
2022. szeptember	35.191	45.504
2022. október	84.577	36.313
2022. november	125.288	506.430
2022. december	165.966	127.009
Összesen:	1.122.860	2.182.663

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékülönbözetének 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
Kedvezményezett száma	3	17	20
Nyereségrészesedés	89	11.454	11.543
Teljes javadalmazás *	279.371	528.951	808.322

*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 állampapírokban 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 Török 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 *	8.211.598.645	53.127.335.233	546,9792%

* 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 Török 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	
Államkötvények:		94.437	3.270	6.296	104.003
TURKEY 6.625 02/17/204	2014.02.19 - 2045.02.17	94.437	3.270	6.296	104.003
Vállalati kötvények:		280.110	15.465	48.087	343.662
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24	66.134	479	3.654	70.267
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 - 2024.07.11	18.158	420	2.365	20.943
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2168.07.15	195.818	14.566	42.068	252.452
Belföldi részvények:		145	0	-112	33
OPUS		145	0	-112	33
Külföldi részvények:		6.988.643	0	4.934.247	11.922.890
AKBANK		543.575	0	302.941	846.516
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		15.811	0	-15.066	745
ASELSAN ELEKTRONIK		61.085	0	79.062	140.147
AYGAZ AS		0	0	1	1
BIM		742.858	0	244.629	987.487
EREGLI		680.205	0	209.507	889.712
FORD OTOMOTIV		94.414	0	68.750	163.164
GARANTI BANKASI		194.266	0	84.341	278.607
IS BANKASI-C		83.097	0	409.424	492.521
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A		6.676	0	10.968	17.644
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A		148.560	0	97.287	245.847
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		125	0	8	133
KOC HOLDING		994.892	0	455.945	1.450.837
KOZA METAL		241.491	0	64.830	306.321
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR		439.102	0	117.403	556.505
MANGO GIDA		5.753	0	-5.632	121
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		563.757	0	480.477	1.044.234
RENAULT SA		102.569	0	3.833	106.402
SABANCI HOLDING		335.821	0	365.417	701.238
STELLANTIS NV (FR)		100.819	0	-7.871	92.948
STELLANTIS NV (US)		91.947	0	-9.260	82.687
TUPRAS		283.146	0	615.700	898.846
TURK HAVA		127.996	0	437.576	565.572
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		420.636	0	348.596	769.232
TURKCELL		381.955	0	94.577	476.532
VESTEL BEYAZ		51.836	0	311.550	363.386
VOLKSWAGEN AG		103.367	0	-14.833	88.534
YAPI KREDI BANKASI		105.316	0	102.083	207.399
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		67.568	0	82.004	149.572
MINDÖSSZESEN:		7.363.335	18.735	4.988.518	12.370.588

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2021.12.31-én:							
EREGLI	130	eFt	2021.12.01	72.098	2021.12.01	72.098	0
KOC HOLDING	195	eFt	2021.12.01	137.926	2021.12.01	137.926	0
VAKIFBANK	378	eFt	2021.12.01	34.726	2021.12.01	34.726	0
GARANTI BANKASI	750	eFt	2021.12.01	212.339	2021.12.01	212.339	0
YAPI KREDI BANKASI	3.200	eFt	2021.12.01	255.970	2021.12.01	255.970	0
KOC HOLDING	61	eFt	2021.12.22	43.204	2021.12.22	43.204	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2021.12.31-én:							
YAPI KREDI BANKASI	495	eFt	2021.12.22	43.201	2021.12.22	43.201	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP Török 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:	14.281.122	3.631.391	-6.606.440	11.306.073
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-4.215.709	1.483.202	-614.309	-3.346.816
Értékelési különbözet:	-1.237.813	5.007.253	1.237.813	5.007.253
Eredménytartalék:	-1.634.933	252.194	0	-1.382.739
Tárgyévi eredmény:	252.194	1.659.747	-252.194	1.659.747
Tőkenövekmény összesen:	-6.836.261	8.402.396	371.310	1.937.445
Saját tőke összesen:	7.444.861	12.033.787	-6.235.130	13.243.518

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	85.735.951	78.803.725	96.573.686	86.243.027
Letétkezelői díj	4.745.350	2.825.597	11.290.419	9.991.165
Bizományosi díj	5.223.546	5.223.546	7.124.035	7.124.035
Bankköltség	284.882	284.882	1.135.606	1.135.606
Felügyeleti díj	2.693.000	1.986.000	3.294.000	2.237.000
Könyvvizsgálat díja	952.500	0	952.500	0
Összesen:	99.635.229	89.123.750	120.370.246	106.730.833

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31.	2022.01.01- 2022.12.31.
I. Működési cash flow	-1.110.117	-2.378.477
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-10.836	1.317.296
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1.985.471	6.245.066
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	4.093
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.159.876	-2.813.180
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	65.644	6.006
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	1.985.471	-6.245.066
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	32.629	-880.432
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-61	-10.611
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-37.617	-1.649
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	252.003	4.663.832
17. Értékpapírok beszerzése -	-17.853.157	-7.172.432
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	17.842.130	11.493.813
19. Kapott hozamok +	263.030	342.451
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.473.142	-2.106.156
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.744.740	3.017.082
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.271.598	-5.123.238
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	615.028	179.199
Pénzeszközök nyitó értéke	71.568	686.596
Pénzeszközök záró értéke	686.596	865.795

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 Török Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-390
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke:	13.243.518.204
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,171363
Darabszám:	11.306.073.149

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:		32.546	88,83
Alapkezelői díj		10.331	28,20
Letétkezelői díj		1.299	3,54
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.010	5,49
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		18.906	51,60
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		4.093	11,17
Kötelezettségek összesen:		36.639	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				865.795	6,52
II/2. Egyéb követelés:				37.195	0,28
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):				12.370.588	93,12
II/4.1. Állampapírok (összes):				104.003	0,78
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				104.003	0,78
TURKEY 6.625 02/17/2045 államkötvény				USD 350.000	104.003 0,78
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				343.662	2,59
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				343.662	2,59
GARAN 6.125 05/24/2027 kötvény				USD 200.000	70.267 0,53
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény				EUR 55.000	20.943 0,16
YKBNK 13.875 PERP kötvény				USD 600.000	252.452 1,90
II/4.3. Részvények (összes):				11.922.923	89,75
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				33	0,00
OPUS részvény				HUF 7	33 0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				11.922.890	89,75
AKBANK részvény				TRY 2.157.452	846.516 6,37
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény				TRY 70.000	745 0,00
ASELSAN ELEKTRONIK részvény				TRY 112.356	140.147 1,05
AYGAZ AS részvény				TRY 0	1 0,00
BIM részvény				TRY 359.402	987.487 7,43
EREGLI részvény				TRY 1.074.417	889.712 6,70
FORD OTOMOTIV részvény				TRY 15.500	163.164 1,23
GARANTI BANKASI részvény				TRY 462.109	278.607 2,10
IS BANKASI-C részvény				TRY 1.921.704	492.521 3,71
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A részvény				TRY 13.525	17.644 0,13

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A részvény	TRY	673.787	245.847	1,85
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	370	133	0,00
KOC HOLDING részvény	TRY	863.666	1.450.837	10,92
KOZA METAL részvény	TRY	284.750	306.321	2,31
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	397.537	556.505	4,19
MANGO GIDA részvény	TRY	50.000	121	0,00
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	108.395	1.044.234	7,86
RENAULT SA részvény	EUR	32.385	106.402	0,80
SABANCI HOLDING részvény	TRY	775.058	701.238	5,28
STELLANTIS NV (FR) részvény	EUR	175	92.948	0,70
STELLANTIS NV (US) részvény	USD	155	82.687	0,62
TUPRAS részvény	TRY	84.517	898.846	6,77
TURK HAVA részvény	TRY	200.000	565.572	4,26
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI részvény	TRY	892.998	769.232	5,79
TURKCELL részvény	TRY	626.808	476.532	3,59
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	1.313.929	363.386	2,73
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	1.900	88.534	0,67
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	875.003	207.399	1,56
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	220.098	149.572	1,13
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			10.672	0,08
Eszközök összesen:			13.284.250	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 Török 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 Török 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő 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 összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek 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 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 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 hívunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2023. április 27.

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319