



OTP Török Részvény Alap

Éves jelentés a 2024. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2024. január 1-től
2024. 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

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. 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	6 599 506	10 236 118
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	6 361 211	9 806 485
15.	1. Értékpapírok	5 252 800	7 511 838
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 108 411	2 294 647
17.	a) kamatokból, osztalékokból	4 879	0
18.	b) egyéb	1 103 532	2 294 647
19.	III. Pénzeszközök	238 295	429 633
20.	1. Pénzeszközök	238 295	429 633
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	56
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	56
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	6 599 506	10 236 174
27.	E. Saját tőke	6 487 974	10 047 886
28.	I. Induló tőke	5 849 266	6 648 020
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	52 462 251	57 217 185
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-46 612 985	-50 569 165
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	638 708	3 399 866
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	8 741 664	7 516 708
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	-12 596 608	-10 956 699
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 108 411	2 294 647
35.	3. Előző év(ek) eredménye	277 008	3 385 241
36.	4. Tárgyévi eredmény	3 108 233	1 159 969
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	37 071	50 892
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	37 071	50 892
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	74 461	137 396
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	6 599 506	10 236 174

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 811 944	1 619 307
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	541 197	213 197
03.	III. Egyéb bevételek	4 093	0
04.	IV. Működési költségek	162 974	241 942
05.	V. Egyéb ráfordítások	3 633	4 199
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	3 108 233	1 159 969

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

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: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
12. 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.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 346 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/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 könyvvizetési 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 értékkülönbségeként 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 értékpapírain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1 406 110 eFt, amely 1 619 307 eFt bevétel és 213 197 eFt ráfordítás különbsége. 241 942 eFt működési költség és 4 199 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 159 969 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2024. 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

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank Lekötési idő			
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	95 903	13	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	80 958	16 310	0,16%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	61 430	73 358	0,72%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	4	3 252	0,03%
UniCredit Bank HUF 2024.12.29 - 2025.01.02	0	336 700	3,29%
Banki egyenlegek összesen:	238 295	429 633	4,20%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:	0		264 097 2,58%
TURKGB FLOAT 06/16/2027 2023.06.21 - 2027.06.16	0		264 097 2,58%
Diszkont kincstárjegyek:	0		11 899 0,12%
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19	0		11 899 0,12%
Vállalati kötvények:	95 114		0 0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2024.07.11	21 061		0 0,00%
YKBNK 13.875 PERP 2019.01.15 - 2024.01.15	74 053		0 0,00%
Külföldi részvények:	6 266 097		9 530 489 93,10%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS	0		52 256 0,51%
AKBANK	450 465		896 778 8,76%
AKSIGORTA	0		55 272 0,54%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	435		413 0,00%
ASELSAN ELEKTRONIK	56 249		150 653 1,47%
AYGAZ AS	504 449		1 0,00%
BIM	548 644		780 292 7,62%
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR	38 704		143 113 1,40%
ENKA INSAAT	122 831		273 838 2,67%
EREGLI	310 909		240 416 2,35%
FORD OTOMOTIV	95 336		93 859 0,92%
GARANTI BANKASI	162 150		339 371 3,32%
INDEKS BILGISAYAR	41 971		292 341 2,86%
IS BANKASI-C	330 370		659 574 6,44%
ISKENDERUN DEMIR VE CELIK AS	59 932		189 508 1,85%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL B	1 457		0 0,00%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	40 593		105 061 1,03%
KOC HOLDING	684 906		774 485 7,57%
KOZA GOLD	74 451		112 124 1,10%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	166 605		242 281 2,37%
MANGO GIDA	71		67 0,00%
MIGROS TICARET	0		76 102 0,74%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	168 190		210 292 2,05%
RENAULT SA	46 618		0 0,00%
SABANCI HOLDING	476 135		786 441 7,68%
SOK MARKETLER TICARET AS	0		137 567 1,34%
STELLANTIS NV (US)	125 224		66 603 0,65%
TOFAS	61 531		149 521 1,46%
TSKB	151 896		136 008 1,33%
TUPRAS	0		560 523 5,48%
TURK HAVA	483 594		559 828 5,47%
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	270 115		257 860 2,52%
TURKCELL	287 197		425 341 4,15%
VESTEL BEYAZ	150 540		143 712 1,40%
YAPI KREDI BANKASI	253 055		482 915 4,72%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	101 474		136 073 1,33%
Átruházható értékpapírok összesen:	6 361 211	0	9 806 485 0 95,80%

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0	56	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	0	56	0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	6 599 506	10 236 174	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	5 658	9 068	4,82%
Letétkezelői díj	663	943	0,50%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1 744	1 488	0,79%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	29 006	39 393	20,92%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	74 461	137 396	72,97%
Kötelezettségek összesen:	111 532	188 288	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	6 487 974	10 047 886	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	5 849 266 150	6 648 020 268
---	---------------	---------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,109195	1,511410
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,132993	1,566687 *

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

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2025.01.02-án kalkulált és 2024.12.31-i értéknapi (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2024.12.30) záró készlettel, T napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2024.12.31-ére vonatkozik."

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	359 729	0
Értékpapírok	9 806 621	9 806 485
Pénzeszközök	88 856	429 633
Aktív időbeli elhatárolások	0	56
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	10 255 206	10 236 174
Kötelezettségek	84 296	50 892
Passzív elhatárolások	0	137 396
Nettó eszközérték / Saját tőke	10 170 910	10 047 886

eFt

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	6 361 211	96,39%	9 806 485	95,80%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	11 899	0,12%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	95 114	1,44%	275 996	2,70%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	3 270 747	1 406 110
b) egyéb bevétel:	4 093	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-141 295	-223 403
d) a letétkezelő díjai:	-8 597	-9 183
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-8 348	-4 334
bankköltség:	-670	-747
felügyeleti díj:	-2 532	-2 907
egyéb költség és ráfordítás:	-5 165	-5 567
f) nettó jövedelem:	3 108 233	1 159 969
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	3 108 233	1 159 969
h) a tőkeszámla változása:	-5 964 935	1 213 707
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-3 898 842	1 186 236
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

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
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. december 31.	124,70%	11 306 073 149	13 243 518 204	1,171363
2023. december 31.	-5,31%	5 849 266 150	6 487 973 886	1,109195
2024. jan.. 31.		5 749 708 350		1,295278
2024. febr.. 29.		5 795 418 332		1,357058
2024. márc.. 28.		5 795 349 464		1,361730
2024. ápr.. 30.		5 792 322 341		1,538231
2024. máj.. 31.		5 988 324 302		1,615948
2024. jún.. 28.		6 178 262 813		1,652192
2024. júl.. 31.		6 501 718 188		1,629114
2024. aug.. 30.		6 431 009 215		1,447348
2024. szept.. 30.		6 497 204 501		1,441127
2024. okt.. 31.		6 546 409 209		1,392518
2024. nov.. 29.		6 572 272 372		1,567323
2024. december 31.	36,26%	6 648 020 268	10 047 885 785	1,511410

A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Török Részvény Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

36,26%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

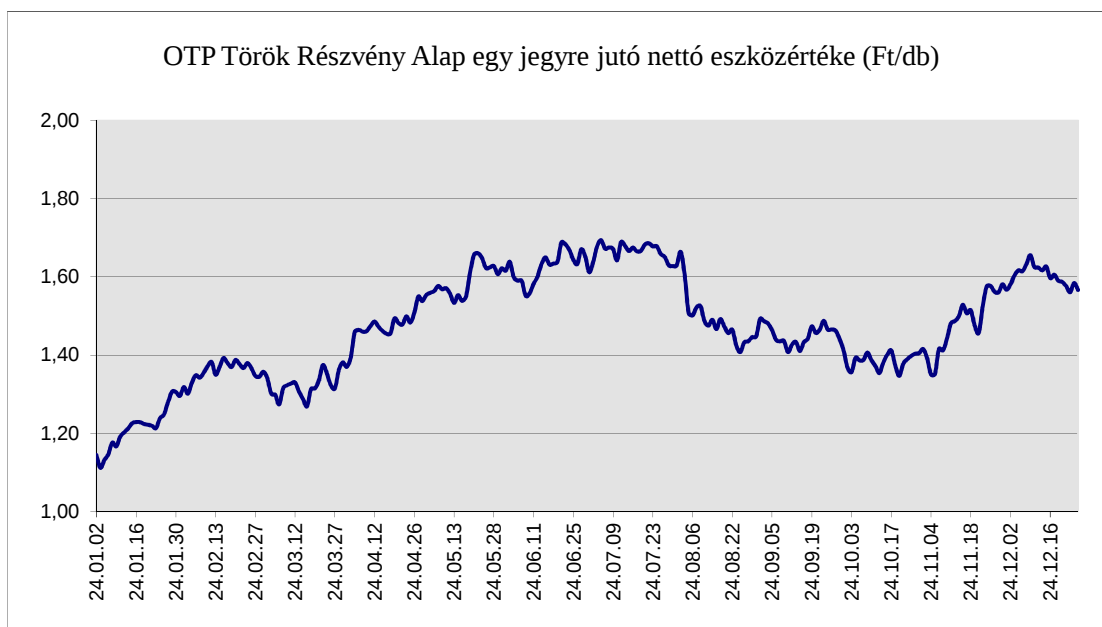
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	36 633 666	136 191 466
2024. február	158 173 360	112 463 378
2024. március	65 883 316	65 952 184
2024. április	67 623 430	70 650 553
2024. május	250 510 890	54 508 929
2024. június	258 837 557	68 899 046
2024. július	390 834 619	67 379 244
2024. augusztus	105 600 000	176 308 973
2024. szeptember	103 956 650	37 761 364
2024. október	118 137 439	68 932 731
2024. november	96 513 431	70 650 268
2024. december	172 624 349	138 352 711
Összesen:	1 825 328 707	1 068 050 847

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	1 225 304 788	1 207 385 729
2024. február	100 933 126	1 060 224 566
2024. március	190 444 612	0
2024. április	128 173 481	65 338 382
2024. május	25 964 777	0
2024. június	95 918 842	0
2024. augusztus	100 447 448	0
2024. október	124 476 909	0
2024. november	51 880 057	0
2024. december	43 779 032	0
Összesen:	2 087 323 072	2 332 948 677

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	22 027	34 545
2024. február	55 839	25 062
2024. március	15 177	24 460
2024. április	33 920	47 430
2024. május	235 086	32 977
2024. június	294 530	12 403
2024. július	236 168	20 537
2024. augusztus	55 550	84 062
2024. szeptember	25 060	25 618
2024. október	7 106	43 747
2024. november	20 209	56 057
2024. december	42 170	14 333
Összesen:	1 042 842	421 231

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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.

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 248 787
Változó javadalmazás	1 442 483
Összesen	2 691 270

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	22	26
Nyereségrészesedés	1 624	9 561	11 185
Teljes javadalmazás *	409 377	835 983	1 245 360

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnél 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 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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei 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, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	6 483 850 867	10 067 628 518	55,2724%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:	253 399	0	10 698	264 097
TURKGB FLOAT 06/16/2023.06.21 - 2027.06.16	253 399	0	10 698	264 097
Diszkont kincstárjegyek:	11 929	0	-30	11 899
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19	11 929	0	-30	11 899
Külföldi részvények:	7 246 510	0	2 283 979	9 530 489
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS	49 597	0	2 659	52 256
AKBANK	408 410	0	488 368	896 778
AKSIGORTA	49 579	0	5 693	55 272
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	15 811	0	-15 398	413
ASELSAN ELEKTRONIK	79 791	0	70 862	150 653
AYGAZ AS	1	0	0	1
BIM	350 008	0	430 284	780 292
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR	111 844	0	31 269	143 113
ENKA INSAAT	203 995	0	69 843	273 838
EREGLI	286 078	0	-45 662	240 416
FORD OTOMOTIV	53 767	0	40 092	93 859
GARANTI BANKASI	187 940	0	151 431	339 371
INDEKS BILGISAYAR	305 374	0	-13 033	292 341
IS BANKASI-C	346 807	0	312 767	659 574
ISKENDERUN DEMIR VE CELIK AS	159 378	0	30 130	189 508
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	101 029	0	4 032	105 061
KOC HOLDING	681 916	0	92 569	774 485
KOZA GOLD	105 233	0	6 891	112 124
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	197 459	0	44 822	242 281
MANGO GIDA	5 753	0	-5 686	67
MIGROS TICARET	64 597	0	11 505	76 102
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	81 916	0	128 376	210 292
SABANCI HOLDING	605 291	0	181 150	786 441
SOK MARKETLER TICARET AS	197 669	0	-60 102	137 567
STELLANTIS NV (US)	87 208	0	-20 605	66 603
TOFAS	197 674	0	-48 153	149 521
TSKB	87 245	0	48 763	136 008
TUPRAS	694 408	0	-133 885	560 523
TURK HAVA	213 844	0	345 984	559 828
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	325 712	0	-67 852	257 860
TURKCELL	249 358	0	175 983	425 341
VESTEL BEYAZ	153 968	0	-10 256	143 712
YAPI KREDI BANKASI	394 535	0	88 380	482 915
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	193 315	0	-57 242	136 073
MINDÖSSZESEN:	7 511 838	0	2 294 647	9 806 485

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

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

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	5 849 266	4 754 934	-3 956 180	6 648 020
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-3 854 944	1 639 909	-1 224 956	-3 439 991
Értékelési különbözet:	1 108 411	2 294 647	-1 108 411	2 294 647
Eredménytartalék:	277 008	3 108 233	0	3 385 241
Tárgyévi eredmény:	3 108 233	1 159 969	-3 108 233	1 159 969
Tőkenövekmény összesen:	638 708	8 202 758	-5 441 600	3 399 866
Saját tőke összesen:	6 487 974	12 957 692	-9 397 780	10 047 886

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	141 294 530	135 636 218	223 403 040	76 939 383
Letétkezelői díj	8 596 942	7 933 914	9 182 664	8 239 365
Bizományosi díj	8 347 813	8 347 813	4 333 829	4 333 829
Bankköltség	669 552	669 552	747 489	747 489
Felügyeleti díj	2 532 000	1 931 000	2 907 000	2 092 000
Könyvvizsgálat díja	1 143 000	0	1 346 200	673 100
Egyéb	390 800	390 800	21 430	21 430
Összesen:	162 974 637	154 909 297	241 941 652	93 046 596

* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **223 403 040 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2024.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	2 959 859 286 Ft	32 714 662 Ft	1,11%
C sorozat:	735 736 252 Ft	8 855 373 Ft	1,20%
I sorozat:	6 337 919 031 Ft	95 825 663 Ft	1,51%
Összesen:	10 033 514 569 Ft	137 395 698 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I.	Működési cash flow	-300 020	-378 618
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	2 899 350	857 153
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-3 898 842	1 186 236
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	-4 093	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-3 318 037	-1 312 471
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	37 195	0
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	3 898 842	-1 186 236
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	4 525	13 821
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	10 672	-56
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	70 368	62 935
	Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	5 637 455	-643 752
17.	Értékpapírok beszerzése -	-4 323 296	-7 447 917
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	9 751 868	6 501 349
19.	Kapott hozamok +	208 883	302 816
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-5 964 935	1 213 708
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	1 253 012	6 394 844
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-7 217 947	-5 181 136
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-627 500	191 338
	Pénzeszközök nyitó értéke	865 795	238 295
	Pénzeszközök záró értéke	238 295	429 633

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.

XIX. 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):	2024.12.31
Saját tőke:	10 047 885 785
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,51141
Darabszám:	6 648 020 268

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		50 892	27,03
Alapkezelői díj		9 068	4,82
Letétkezelői díj		943	0,50
Költségmentes elszámolt egyéb tétel		1 488	0,79
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		39 393	20,92
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		137 396	72,97
Kötelezettségek összesen:		188 288	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				92 933	0,91
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	336 700	3,29
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				336 700	3,29
	UniCredit	HUF	24.12.29 - 25.01.02	336 700	3,29
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	9 806 485	95,80
II/4.1. Állampapírok (összes):				275 996	2,70
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				11 899	0,12
D250219 diszkont kincstárjegy		HUF	12 120	11 899	0,12
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				264 097	2,58
TURKGB FLOAT 06/16/2027 államkötvény		TRY	23 000 000	264 097	2,58
II/4.3. Részvények (összes):				9 530 489	93,10
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				9 530 489	93,10
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény		TRY	15 000	52 256	0,51
AKBANK részvény		TRY	1 242 452	896 778	8,76
AKSIGORTA részvény		TRY	6 500	55 272	0,54
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény		TRY	70 000	413	0,00
ASELSAN ELEKTRONIK részvény		TRY	186 700	150 653	1,47
AYGAZ AS részvény		TRY	0	1	0,00
BIM részvény		TRY	132 653	780 292	7,62
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR részvény		USD	24 000	143 113	1,40
ENKA INSAAT részvény		TRY	506 247	273 838	2,67
EREGLI részvény		TRY	885 272	240 416	2,35
FORD OTOMOTIV részvény		TRY	9 000	93 859	0,92
GARANTI BANKASI részvény		TRY	245 109	339 371	3,32
INDEKS BILGISAYAR részvény		TRY	3 433 465	292 341	2,86
IS BANKASI-C részvény		TRY	4 376 732	659 574	6,44

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

ISKENDERUN DEMIR VE CELIK AS részvény	TRY	420 000	189 508	1,85
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	348 320	105 061	1,03
KOC HOLDING részvény	TRY	389 616	774 485	7,57
KOZA GOLD részvény	TRY	446 150	112 124	1,10
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	201 745	242 281	2,37
MANGO GIDA részvény	TRY	50 000	67	0,00
MIGROS TICARET részvény	TRY	12 500	76 102	0,74
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	88 705	210 292	2,05
SABANCI HOLDING részvény	TRY	736 037	786 441	7,68
SOK MARKETLER TICARET AS részvény	TRY	300 000	137 567	1,34
STELLANTIS NV (US) részvény	EUR	129	66 603	0,65
TOFAS részvény	TRY	65 500	149 521	1,46
TSKB részvény	TRY	1 000 000	136 008	1,33
TUPRAS részvény	TRY	354 908	560 523	5,48
TURK HAVA részvény	TRY	179 000	559 828	5,47
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI részvény	TRY	557 998	257 860	2,52
TURKCELL részvény	TRY	411 808	425 341	4,15
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	761 774	143 712	1,40
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	1 417 003	482 915	4,72
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	443 607	136 073	1,33
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			56	0,00

Eszközök összesen:	10 236 174	100,00
---------------------------	-------------------	---------------

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

.....
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, 2025. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Török Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Török Részvény Alap_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2024. 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 2024. 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
52FA9F998F8B1C7890EFE35EFE25FF7D38BA8724E53ADF4000D8A589FE77861F

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 könyvvizsgálataért 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 hívnunk a figyelmet a számviteli információkban 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 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, 2025. április 29.

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319