



OTP Trend Nemzetközi 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:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u.16.

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	34 612 179	106 021 369
09.	I. Követelések	0	4 994 715
10.	1. Követelések	0	4 994 715
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	34 530 300	95 115 253
15.	1. Értékpapírok	33 381 041	88 899 021
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 149 259	6 216 232
17.	a) kamatokból, osztalékokból	28 770	0
18.	b) egyéb	1 120 489	6 216 232
19.	III. Pénzeszközök	81 879	5 911 401
20.	1. Pénzeszközök	81 879	5 911 401
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	40	49 188
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	40	49 188
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-25 001	-2 420 943
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	34 587 218	103 649 614
27.	E. Saját tőke	34 374 795	102 629 594
28.	I. Induló tőke	9 677 950	23 422 040
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	28 409 510	43 315 340
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-18 731 560	-19 893 300
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	24 696 845	79 207 554
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-29 938 876	-33 425 090
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	43 286 538	91 598 640
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 124 258	3 795 289
35.	3. Előző év(ek) eredménye	8 628 421	10 224 925
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 596 504	7 013 790
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	212 423	157 556
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	212 423	157 556
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	862 464
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	34 587 218	103 649 614

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	10 222 363	18 381 426
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 119 025	9 645 480
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	480 146	1 655 277
05.	V. Egyéb ráfordítások	26 688	66 879
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 596 504	7 013 790

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-482, 2011. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2011. december 12-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
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 1 524 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 könyvvizelési 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 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 8 735 946 eFt, amely 18 381 426 eFt bevétel és 9 645 480 eFt ráfordítás különbsége. 1 655 277 eFt működési költség és 66 879 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 7 013 790 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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank Lekötési idő			
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	47	51	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	193	2 153	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	359	39 325	0,04%
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	879	157	0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	85	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. SEK folyószámla	51	18	0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK folyószámla	196	111	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02	52 700	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2023.12.29 - 2024.01.02	27 369	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	0	3 256 400	3,14%
OTP Bank Nyrt. EUR 2024.12.31 - 2025.01.02	0	491 288	0,47%
OTP Bank Nyrt. USD 2024.12.31 - 2025.01.02	0	2 121 898	2,05%
Banki egyenlegek összesen:	81 879	5 911 401	5,70%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír Tőzsdén kívüli értékpapír
MNB Kötvények:	0		8 854 332 8,54%
MNB250102 2024.12.19 - 2025.01.02	0		1 496 235 1,44%
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09	0		7 358 097 7,10%
Vállalati kötvények:	1 147 174		0 0,00%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	1 147 174		0 0,00%
Belföldi részvények:	50		50 0,00%
CYBERG CORP NYRT	50		50 0,00%
Külföldi részvények:	32 872 460		46 906 475 45,27%
3I GROUP PLC	398 571		0 0,00%
3M CO	0		1 013 808 0,98%
ADIDAS AG	666 509		0 0,00%
ADOBE SYSTEMS INC	680 410		0 0,00%
AFLAC INC	0		1 125 823 1,09%
AIR LIQUIDE SA	707 455		0 0,00%
ALLIANZ SE	724 054		0 0,00%
ALPHABET INC-CL A	0		1 042 523 1,01%
AMAZON.COM INC	709 825		0 0,00%
AMERICAN EXPRESS CO	0		1 194 449 1,15%
ARISTA NETWORKS INC	741 327		0 0,00%
ARTHUR J. GALLAGHER	0		1 113 882 1,07%
AXON ENTERPRISE INC	0		1 184 125 1,14%
BAE SYSTEMS PLC	722 047		0 0,00%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	679 802		0 0,00%
BANCO SANTANDER	684 783		0 0,00%
BANK OF NEW YORK MELLON	0		1 333 355 1,29%
BROADCOM INC	776 908		0 0,00%
CADENCE DESIGN SYSTEMS	683 166		0 0,00%
CAIXABANK SA	313 772		0 0,00%
CBRE GROUP INC	0		1 328 893 1,28%
CHENIERE ENERGY INC	0		981 891 0,95%
CME GROUP INC/IL	677 436		0 0,00%
COSTCO WHOLESALE CORP	0		1 037 573 1,00%
CRH PLC NEW	794 387		0 0,00%
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	744 510		0 0,00%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0		1 000 379 0,97%
DT MIDSTREAM INC	0		1 076 504 1,04%
EATON CORP PLC	719 331		0 0,00%
ECOLAB INC	0		940 914 0,91%
ELI LILLY & CO	661 174		0 0,00%

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi 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 (%)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0	1 103 382	1,06%
F5 NETWORKS INC	0	1 061 249	1,02%
FERRARI NV	626 179	0	0,00%
FORTINET INC	0	1 037 080	1,00%
FOX CORP - CLASS A	0	1 379 912	1,33%
GE VERNOVA INC	0	1 167 791	1,13%
GENERAL ELECTRIC CO	745 086	0	0,00%
GODADDY INC - CLASS A	0	1 365 854	1,32%
HOLCIM LTD	353 844	0	0,00%
IBM	714 769	0	0,00%
INTEL CORPORATION	764 360	0	0,00%
INTERDIGITAL INC	0	405 869	0,39%
INTUIT INC	750 511	0	0,00%
INTUITIVE SURGICAL INC	0	432 664	0,42%
JPMORGAN	0	1 101 818	1,06%
KINDER MORGAN	0	1 080 503	1,04%
KLA-TENCOR CORP	706 460	0	0,00%
LAM RESEARCH CORP	750 018	0	0,00%
LINDE PLC USD	682 406	0	0,00%
META PLATFORMS INC (FACEBOOK)	722 267	0	0,00%
MICHELIN (CDGE)	724 280	0	0,00%
MICROSOFT CORP	690 589	0	0,00%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0	1 242 061	1,20%
MTU AERO ENGINES AG	0	1 067 747	1,03%
MUENCHENER RUECKER	698 952	0	0,00%
NASDAQ OMX GROUP INC/THE	0	972 214	0,94%
NETFLIX INC	0	1 024 054	0,99%
NISOURCE	0	1 286 401	1,24%
NOVO NORDISK A/S-B	716 304	0	0,00%
ORANGE	629 824	0	0,00%
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0	1 007 672	0,97%
PACKAGING CORP OF AMERICA	0	1 271 836	1,23%
PALO ALTO NETWORKS INC	697 741	0	0,00%
PARKER HANNIFIN CORP	723 649	0	0,00%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	754 145	0	0,00%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	0	1 130 101	1,09%
PLANET FITNESS INC - CL A	0	1 011 290	0,98%
PROGRESSIVE ORD	0	1 062 030	1,02%
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	0	1 167 459	1,13%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0	964 084	0,93%
RELX PLC	738 584	0	0,00%
REPUBLIC SERVICES INC	0	973 969	0,94%
SAFRAN SA	698 886	0	0,00%
SERVICENOW INC	717 870	0	0,00%
SOUTHERN CO	0	1 045 261	1,01%
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	0	1 442 697	1,39%
STELLANTIS NV ITA	738 263	0	0,00%
SWISS RE AG	683 957	0	0,00%
SYNOPSYS INC	660 383	0	0,00%
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	0	1 048 848	1,01%
TESCO PLC	698 699	0	0,00%
TEXAS ROADHOUSE INC	0	1 177 110	1,14%
T-MOBILE US INC	0	1 251 149	1,21%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0	1 125 647	1,09%
TRANSDIGM GROUP INC	350 458	0	0,00%
UBS GROUP AG-REG	828 494	0	0,00%
VENTAS INC	0	1 124 604	1,08%
VOLVO AB B	789 357	0	0,00%
WOLTERS KLUWER	714 423	0	0,00%
WORKDAY INC	716 235	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi 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 (%)
Befektetési jegyek:	510 616		39 354 396		37,96%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	510 616		552 393		0,53%
ETF DAX	0		10 336 149		9,97%
ETF TLT	0		9 091 716		8,77%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	0		12 825 771		12,37%
VANGUARD VALUE ETF	0		6 548 367		6,32%
Átruházható értékpapírok összesen:	34 530 300	0	95 115 253	0	91,77%
Egyéb eszközök					
Követelések	0		4 994 715		4,82%
Aktív időbeli elhatárolások	40		49 188		0,05%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-25 001		-2 420 943		-2,34%
Egyéb eszközök összesen:	-24 961		2 622 960		2,53%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	34 587 218		103 649 614		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	36 821		114 294		11,21%
Letétkezelői díj	4 378		11 999		1,18%
Költségként elszámolt egyéb tétel	4 333		9 116		0,89%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	166 891		22 147		2,17%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		862 464		84,55%
Kötelezettségek összesen:	212 423		1 020 020		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	34 374 795		102 629 594		

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	967 795	2 342 204
--	----------------	------------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	35 518,67	43 817,53
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	35 576,62	43 965,62 *

*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 értéknappra (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."

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	34 256 181	4 994 715
Értékpapírok	87 760 380	95 115 253
Pénzeszközök	99 726	5 911 401
Aktív időbeli elhatárolások	0	49 188
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1 976 011	-2 420 943
Eszközök összesen	120 140 276	103 649 614
Kötelezettségek	16 361 995	157 556
Passzív elhatárolások	0	862 464
Nettó eszközérték / Saját tőke	103 778 281	102 629 594

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	34 530 300	99,84%	95 115 253	91,77%
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%	8 854 332	8,54%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1 147 174	3,32%	8 854 332	8,54%

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:	2 103 338	8 735 946
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-426 047	-1 580 777
d) a letétkezelő díjai:	-17 377	-28 814
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-23 138	-23 855
bankköltség:	-126	-159
felügyeleti díj:	-12 162	-20 108
egyéb költség és ráfordítás:	-27 984	-68 443
f) nettó jövedelem:	1 596 504	7 013 790
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 596 504	7 013 790
h) a tőkeszámla változása:	-1 916 226	58 569 978
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	1 717 504	2 671 031
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 Trend Nemzetközi 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.	28,31%	517 935	15 837 414 176	30 577,995648
2021. december 31.	14,95%	1 093 897	38 451 051 545	35 150,522897
2022. december 31.	-7,60%	1 015 311	32 977 013 828	32 479,716883
2023. december 31.	9,36%	967 795	34 374 796 031	35 518,674958
2024. jan.. 31.		963 592		37 043,545024
2024. febr.. 29.		966 981		40 196,124366
2024. márc.. 28.		989 886		41 752,946479
2024. ápr.. 30.		1 044 465		40 067,828413
2024. máj.. 31.		1 065 350		41 110,805801
2024. jún.. 28.		1 059 819		42 536,037036
2024. júl.. 31.		1 131 022		41 898,376035
2024. aug.. 30.		1 161 316		41 971,161646
2024. szept.. 30.		1 161 292		42 826,183022
2024. okt.. 31.		1 996 285		44 526,255881
2024. nov.. 29.		2 108 784		45 872,239775
2024. december 31.	23,36%	2 342 204	102 629 594 515	43 817,530204

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

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

23,36%

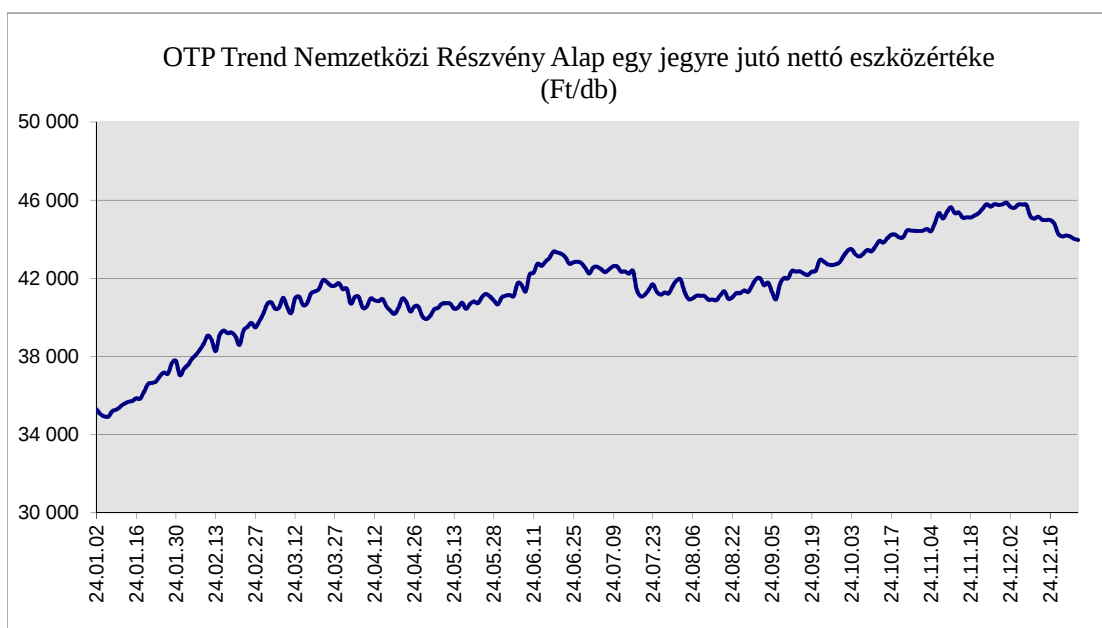
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 10 000 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	13 692	17 895
2024. február	24 088	20 699
2024. március	37 988	15 083
2024. április	61 224	6 645
2024. május	28 534	7 649
2024. június	13 207	18 738
2024. július	73 157	1 954
2024. augusztus	32 541	2 247
2024. szeptember	3 964	3 988
2024. október	839 173	4 180
2024. november	114 547	2 048
2024. december	139 026	6 592
Összesen:	1 381 141	107 718

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 10 000 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	1 146	800
2024. február	18 462	1 611
2024. március	14 775	238
2024. április	17 052	845
2024. május	17 810	770
2024. június	4 120	1 746
2024. július	13 290	0
2024. augusztus	3 856	0
2024. szeptember	4 476	60
2024. október	8 357	289
2024. november	1 800	2 097
2024. december	4 298	0
Összesen:	109 442	8 456

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi 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
Kedvezményezettek száma	4	22	26
Nyereségrészesedés	0	6 786	6 786
Teljes javadalmazás *	409 377	769 931	1 179 308

*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 jellegénél 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.

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 *	34 633 327 075	210 524 592 594	507,8671%

* 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 Trend Nemzetközi 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	
MNB Kötvények:		8 854 332	0	0	8 854 332
MNB250102	2024.12.19 - 2025.01.02	1 496 235	0	0	1 496 235
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	7 358 097	0	0	7 358 097
Belföldi részvények:		97 490	0	-97 440	50
CYBERG CORP NYRT		97 490	0	-97 440	50
Külföldi részvények:		40 455 802	0	6 450 673	46 906 475
3M CO		1 017 105	0	-3 297	1 013 808
AFLAC INC		1 014 291	0	111 532	1 125 823
ALPHABET INC-CL A		1 063 581	0	-21 058	1 042 523
AMERICAN EXPRESS CO		900 713	0	293 736	1 194 449
ARTHUR J. GALLAGHER		1 027 174	0	86 708	1 113 882
AXON ENTERPRISE INC		668 660	0	515 465	1 184 125
BANK OF NEW YORK MELLON		1 035 022	0	298 333	1 333 355
CBRE GROUP INC		1 024 946	0	303 947	1 328 893
CHENIERE ENERGY INC		1 017 217	0	-35 326	981 891
COSTCO WHOLESALE CORP		773 817	0	263 756	1 037 573
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		1 005 398	0	-5 019	1 000 379
DT MIDSTREAM INC		953 563	0	122 941	1 076 504
ECOLAB INC		857 793	0	83 121	940 914
ESSEX PROPERTY TRUST INC		1 027 343	0	76 039	1 103 382
F5 NETWORKS INC		1 091 736	0	-30 487	1 061 249
FORTINET INC		1 065 906	0	-28 826	1 037 080
FOX CORP - CLASS A		1 008 846	0	371 066	1 379 912
GE VERNOVA INC		553 876	0	613 915	1 167 791
GODADDY INC - CLASS A		1 012 513	0	353 341	1 365 854
INTERDIGITAL INC		405 151	0	718	405 869
INTUITIVE SURGICAL INC		445 504	0	-12 840	432 664
JPMORGAN		892 084	0	209 734	1 101 818
KINDER MORGAN		761 720	0	318 783	1 080 503
MOTOROLA SOLUTIONS INC		1 020 550	0	221 511	1 242 061
MTU AERO ENGINES AG		1 079 550	0	-11 803	1 067 747
NASDAQ OMX GROUP INC/THE		1 037 444	0	-65 230	972 214
NETFLIX INC		1 051 696	0	-27 642	1 024 054
NISOURCE		1 012 912	0	273 489	1 286 401
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		1 057 095	0	-49 423	1 007 672
PACKAGING CORP OF AMERICA		1 022 919	0	248 917	1 271 836
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN		1 002 895	0	127 206	1 130 101
PLANET FITNESS INC - CL A		1 015 355	0	-4 065	1 011 290
PROGRESSIVE ORD		774 740	0	287 290	1 062 030
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU		1 011 879	0	155 580	1 167 459
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		1 045 133	0	-81 049	964 084
REPUBLIC SERVICES INC		866 965	0	107 004	973 969
SOUTHERN CO		1 008 265	0	36 996	1 045 261
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		880 160	0	562 537	1 442 697
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO		1 067 435	0	-18 587	1 048 848
TEXAS ROADHOUSE INC		995 047	0	182 063	1 177 110
T-MOBILE US INC		1 011 170	0	239 979	1 251 149
TRANE TECHNOLOGIES PLC		847 557	0	278 090	1 125 647
VENTAS INC		1 023 076	0	101 528	1 124 604

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Befektetési jegyek:		39 491 397	0	-137 001	39 354 396
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY		491 487	0	60 906	552 393
ETF DAX		10 214 838	0	121 311	10 336 149
ETF TLT		9 277 320	0	-185 604	9 091 716
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		12 761 989	0	63 782	12 825 771
VANGUARD VALUE ETF		6 745 763	0	-197 396	6 548 367
MINDÖSSZESEN:		88 899 021	0	6 216 232	95 115 253

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2024.12.31-én:	EUR / HUF	-1 000	414 213	-409 163	412 130	2 967
	EUR / HUF	-2 288	941 114	-936 164	936 380	216
	USD / HUF	-5 656	2 209 812	-2 218 724	2 198 697	-20 027
	USD / HUF	-956	372 426	-375 018	370 552	-4 466
	USD / EUR	-83 010	76 500	-32 563 041	31 300 933	-1 262 108
	HUF / USD	-9 159 649	23 000	-9 149 737	9 046 267	-103 470
	USD / HUF	-1 026	397 389	-402 477	395 390	-7 087
	USD / EUR	-19 991	18 896	-7 842 026	7 731 351	-110 675
	EUR / HUF	-116 000	47 693 400	-47 462 853	47 453 496	-9 357
	USD / HUF	-116 060	44 526 419	-45 527 765	44 302 446	-1 225 319
	USD / HUF	-7 415	2 861 078	-2 908 740	2 846 686	-62 054
	EUR / HUF	-8 400	3 458 616	-3 436 965	3 441 219	4 254
	Összesen:					-2 797 126

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
NQH4 - NASDAQ 100 MIT	Eladás	USD	50	17 023,500	-67 525	-23 393
GXH4 - DAX INDEX FUT	Eladás	USD	37	16 913,000	-4 641	-1 608
2023. összesen:						-25 001
DAX 01/17/25 P19300	Vétel	USD	410	6 440,000	68 776	27 070
SPXW US 01/31/25 P5930	Vétel	USD	85	10 435,000	886 975	349 113
2024. összesen:						376 183

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 Trend Nemzetközi 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:	9 677 950	14 905 830	-1 161 740	23 422 040
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	13 347 662	48 312 102	-3 486 214	58 173 550
Értékelési különbözet:	1 124 258	3 795 289	-1 124 258	3 795 289
Eredménytartalék:	8 628 421	1 596 504	0	10 224 925
Tárgyévi eredmény:	1 596 504	7 013 790	-1 596 504	7 013 790
Tőkenövekmény összesen:	24 696 845	60 717 685	-6 206 976	79 207 554
Saját tőke összesen:	34 374 795	75 623 515	-7 368 716	102 629 594

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	426 046 562	389 225 729	1 580 776 811	604 019 114
Letétkezelői díj	17 377 429	12 999 842	28 814 456	16 815 072
Bizományosi díj	23 138 375	23 138 375	23 854 789	23 854 789
Bankköltség	126 499	126 499	158 866	158 866
Felügyeleti díj	12 162 000	9 124 000	20 108 000	11 754 000
Könyvvizsgálat díja	1 295 400	0	1 524 000	762 000
Egyéb	0	0	40 220	40 220
Összesen:	480 146 265	434 614 445	1 655 277 142	657 404 061

* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **1 580 776 811 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:	90 706 568 261 Ft	701 794 694 Ft	0,77%
B sorozat:	12 209 247 438 Ft	160 669 362 Ft	1,32%
Összesen:	102 915 815 699 Ft	862 464 056 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi 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	-7 941 911	-11 546 321
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1 266 754	5 990 612
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1 717 504	2 671 031
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-9 333 310	-13 300 667
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	0	-4 994 715
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-1 742 505	-5 066 973
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	110 267	-54 867
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	14 378	-49 148
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	862 464
	Származékos ügyletek állományváltozása	25 001	2 395 942
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-6 062 399	-41 194 135
17.	Értékpapírok beszerzése -	-255 447 298	-290 418 698
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	249 055 149	248 201 385
19.	Kapott hozamok +	329 750	1 023 178
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1 916 226	58 569 978
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	8 117 639	63 217 932
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-10 033 865	-4 647 954
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-15 920 536	5 829 522
	Pénzeszközök nyitó értéke	16 002 415	81 879
	Pénzeszközök záró értéke	81 879	5 911 401

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 Trend Nemzetközi Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-482
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	102 629 594 515
Egy jegyre jutó NEÉ:	43 817,53
Darabszám:	2 342 204

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:		157 556	15,45
Alapkezelői díj		114 294	11,21
Letétkezelői díj		11 999	1,18
Költségként elszámolt egyéb tétel		9 116	0,89
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		22 147	2,17
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		862 464	84,55

Kötelezettségek összesen:	1 020 020	100,00
----------------------------------	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				41 815	0,04
II/2. Egyéb követelés:				4 994 715	4,82
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	5 869 586	5,66
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				5 869 586	5,66
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	3 256 400	3,14
	OTP	EUR	24.12.31 - 25.01.02	491 288	0,47
	OTP	USD	24.12.31 - 25.01.02	2 121 898	2,05
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	95 115 253	91,77
II/4.1. Állampapírok (összes):				8 854 332	8,54
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				8 854 332	8,54
MNB250102 diszkont kötvény		HUF	1 500 000	1 496 235	1,44
MNB250109 diszkont kötvény		HUF	7 370 000	7 358 097	7,10
II/4.3. Részvények (összes):				46 906 525	45,27
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				50	0,00
CYBERG CORP NYRT részvény		HUF	4 996	50	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				46 906 475	45,27
3M CO részvény		USD	200	1 013 808	0,98
AFLAC INC részvény		USD	2 765	1 125 823	1,09
ALPHABET INC-CL A részvény		USD	14	1 042 523	1,01
AMERICAN EXPRESS CO részvény		USD	10 225	1 194 449	1,15
ARTHUR J. GALLAGHER részvény		USD	9 970	1 113 882	1,07
AXON ENTERPRISE INC részvény		USD	0	1 184 125	1,14
BANK OF NEW YORK MELLON részvény		USD	441	1 333 355	1,29
CBRE GROUP INC részvény		USD	257	1 328 893	1,28
CHENIERE ENERGY INC részvény		USD	35	981 891	0,95
COSTCO WHOLESALE CORP részvény		USD	14	1 037 573	1,00
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG részvény		EUR	84 438	1 000 379	0,97

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

DT MIDSTREAM INC részvény	USD	275	1 076 504	1,04
ECOLAB INC részvény	USD	10 202	940 914	0,91
ESSEX PROPERTY TRUST INC részvény	USD	1	1 103 382	1,06
F5 NETWORKS INC részvény	USD	10 722	1 061 249	1,02
FORTINET INC részvény	USD	28	1 037 080	1,00
FOX CORP - CLASS A részvény	USD	722	1 379 912	1,33
GE VERNOVA INC részvény	USD	90	1 167 791	1,13
GODADDY INC - CLASS A részvény	USD	18	1 365 854	1,32
INTERDIGITAL INC részvény	USD	53	405 869	0,39
INTUITIVE SURGICAL INC részvény	USD	2	432 664	0,42
JPMORGAN részvény	USD	11 678	1 101 818	1,06
KINDER MORGAN részvény	USD	1 002	1 080 503	1,04
MOTOROLA SOLUTIONS INC részvény	USD	68	1 242 061	1,20
MTU AERO ENGINES AG részvény	EUR	8 086	1 067 747	1,03
NASDAQ OMX GROUP INC/THE részvény	USD	320	972 214	0,94
NETFLIX INC részvény	USD	3	1 024 054	0,99
NISOURCE részvény	USD	889	1 286 401	1,24
O'REILLY AUTOMOTIVE INC részvény	USD	22	1 007 672	0,97
PACKAGING CORP OF AMERICA részvény	USD	144	1 271 836	1,23
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN részvény	USD	23 857	1 130 101	1,09
PLANET FITNESS INC - CL A részvény	USD	3	1 011 290	0,98
PROGRESSIVE ORD részvény	USD	11 261	1 062 030	1,02
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU részvény	USD	35 106	1 167 459	1,13
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC részvény	USD	158	964 084	0,93
REPUBLIC SERVICES INC részvény	USD	123	973 969	0,94
SOUTHERN CO részvény	USD	161 300	1 045 261	1,01
SPOTIFY TECHNOLOGY SA részvény	USD	5	1 442 697	1,39
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO részvény	USD	330 615	1 048 848	1,01
TEXAS ROADHOUSE INC részvény	USD	17	1 177 110	1,14
T-MOBILE US INC részvény	USD	1	1 251 149	1,21
TRANE TECHNOLOGIES PLC részvény	USD	7 743	1 125 647	1,09
VENTAS INC részvény	USD	12 130	1 124 604	1,08
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			39 354 396	37,96
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			39 354 396	37,96
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	EUR	1 000 000	552 393	0,53
ETF DAX	EUR	152 220	10 336 149	9,97
ETF TLT	USD	264 501	9 091 716	8,77
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	USD	63 740	12 825 771	12,37
VANGUARD VALUE ETF	USD	98 270	6 548 367	6,32
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			49 188	0,05
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-2 420 943	-2,34
Eszközök összesen:			103 649 614	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 Trend Nemzetközi 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 Trend Nemzetközi Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Trend Nemzetközi 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:
3CA169C4A65F96815852432F6D7E94EF2B742DAA9D9E598439B8679CA105CFD6

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 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