



OTP Afrika 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.

OTP Afrika 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	3 730 314	701 129
09.	I. Követelések	68 270	226
10.	1. Követelések	69 174	3 012
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-904	-2 786
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	3 079 014	606 828
15.	1. Értékpapírok	3 591 551	587 433
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-512 537	19 395
17.	a) kamatokból, osztalékokból	2 677	0
18.	b) egyéb	-515 214	19 395
19.	III. Pénzeszközök	583 030	94 075
20.	1. Pénzeszközök	583 030	94 075
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	8 256	13
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	8 256	13
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3 738 570	701 142
27.	E. Saját tőke	3 731 726	692 252
28.	I. Induló tőke	3 273 865	554 333
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9 143 842	10 599 905
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5 869 977	-10 045 572
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	457 861	137 919
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-596 700	-1 273 478
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	821 684	1 077 963
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-512 537	19 395
35.	3. Előző év(ek) eredménye	785 119	745 414
36.	4. Tárgyévi eredmény	-39 705	-431 375
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	6 844	8 890
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6 844	8 890
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3 738 570	701 142

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	470 054	555 052
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	458 594	963 334
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	48 298	19 945
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 867	3 148
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-39 705	-431 375

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Afrika Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-423, 2010. december 20.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2010. december 20-tól 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 Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 080 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 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 -408 282 eFt, amely 555 052 eFt bevétel és 963 334 eFt ráfordítás különbsége. 19 945 eFt működési költség és 3 148 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 431 375 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 Afrika 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	85	61	0,01%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	584	11 138	1,59%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	191	3 971	0,57%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	410	464	0,07%
OTP Bank Nyrt. ZAR folyószámla	14	1 703	0,24%
OTP Bank Nyrt. CAD folyószámla	77	48	0,01%
OTP Bank Nyrt. NOK folyószámla	27	8	0,00%
OTP Bank Nyrt. AUD folyószámla	1 078	208	0,03%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	89	96	0,01%
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	122	128	0,02%
OTP Bank Nyrt. DKK folyószámla	140	150	0,02%
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.12.29 - 2024.01.02	316 942	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02	56 100	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2023.12.29 - 2024.01.02	207 171	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	0	76 100	10,85%
Banki egyenlegek összesen:	583 030	94 075	13,42%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír Tőzsdén kívüli értékpapír
Vállalati kötvények:	109 234		0 0,00%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	98 895		0 0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2024.07.11	10 339		0 0,00%
Belföldi részvények:	85		112 0,02%
OPUS	85		112 0,02%
Külföldi részvények:	2 600 513		475 110 67,76%
ABSA GROUP LTD	40 658		7 874 1,12%
ACCESS BANK NIGERIA	25 958		0 0,00%
AFRICA OIL CORP	36 969		3 084 0,44%
AIRTEL AFRICA PLC	84 438		10 032 1,43%
ALROSA PJSC	796		1 0,00%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	0		58 040 8,28%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NEW	42 923		0 0,00%
AYA GOLD & SILVER INC	36 375		4 545 0,65%
B2GOLD CORP	207 487		32 871 4,69%
BECHTLE AG	3 023		0 0,00%
BID CORP LTD	42 557		7 152 1,02%
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	56 119		14 086 2,01%
CENTAMIN PLC	61 920		0 0,00%
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	201 526		32 652 4,66%
DANGOTE CEMENT PLC	7 434		0 0,00%
ENDEAVOUR MINING PLC GBP	0		21 956 3,13%
EQUITY BANK LTD	20 479		0 0,00%
FIRST QUANTUM MINERALS	87 461		60 245 8,59%
FIRSTRAND	118 860		20 144 2,87%
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR	70 975		0 0,00%
GUARANTY TRUST HOLDING CO PL	68 091		0 0,00%
HELIOS TOWERS PLC	21 722		5 141 0,73%
IAMGOLD CORP	70 806		0 0,00%
IHS HOLDING LTD	13 117		1 389 0,20%
IMPALA PLATINUM	22 834		0 0,00%
IVANHOE MINES LTD-CL A	280 605		47 928 6,84%
JUMIA TECHNOLOGIES AG-ADR	26 093		0 0,00%
KOSMOS ENERGY LTD	129 300		17 004 2,42%
MTN GROUP	29 475		7 637 1,09%
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC	30 674		0 0,00%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	1 227		0 0,00%
NASPERS LTD-N SHS	202 504		47 937 6,84%
NEDBANK GROUP LTD	3 077		0 0,00%
OLD MUTUAL LTD	13 989		0 0,00%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
PALADIN ENERGY LTD	51 586	11 490	1,64%
PERSEUS MINING LTD	45 540	12 435	1,77%
SANLAM LTD	38 665	7 503	1,07%
SASOL	32 016	2 322	0,33%
SCATEC SOLAR ASA	39 474	4 673	0,67%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	39 615	6 915	0,99%
SIBANYE STILLWATER LTD.	22 520	1 989	0,28%
STANDARD BANK GROUP	86 251	14 795	2,11%
SYRAH RESOURCES LTD	11 244	0	0,00%
TULLOW OIL	29 834	0	0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	25 552	0	0,00%
UNITED CAPITAL PLC	5 906	0	0,00%
VAALCO ENERGY INC	19 831	4 541	0,65%
VODACOM GROUP LTD	19 527	3 467	0,49%
WEST AFRICAN RESOURCES LTD	28 158	5 262	0,75%
ZENITH BANK	45 322	0	0,00%
Befektetési jegyek:	369 182	131 606	18,77%
ETF SOUTH AFRICA	369 182	63 855	9,11%
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA	0	67 751	9,66%
Átruházható értékpapírok összesen:	3 079 014	606 828	0
Egyéb eszközök			
Követelések	68 270	226	0,03%
Aktív időbeli elhatárolások	8 256	13	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	76 526	239	0,03%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3 738 570	701 142	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	2 772	767	8,63%
Letétkezelői díj	1 960	361	4,06%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1 238	599	6,74%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	874	7 163	80,57%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	6 844	8 890	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3 731 726	692 252	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3 273 865 440	554 333 222
---	---------------	-------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,139853	1,248801
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,158694	1,268824 *

*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	80 913	226
Értékpapírok	607 451	606 828
Pénzeszközök	17 969	94 075
Aktív időbeli elhatárolások	0	13
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	706 333	701 142
Kötelezettségek	13 340	8 890
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	692 993	692 252

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3 079 014	82,36%	606 828	86,55%
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%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	109 234	2,93%	0	0,00%

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:	11 460	-408 282
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-34 340	-12 495
d) a letétkezelő díjai:	-8 228	-2 623
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2 651	-2 935
bankköltség:	-494	-357
felügyeleti díj:	-1 371	-435
egyéb költség és ráfordítás:	-4 081	-4 248
f) nettó jövedelem:	-39 705	-431 375
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-39 705	-431 375
h) a tőkeszámla változása:	-263 949	-3 140 031
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-240 588	531 932
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 Afrika 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.	4,67%	2 771 096 622	3 418 703 048	1,233700
2021. december 31.	10,08%	3 385 462 920	4 597 605 704	1,358043
2022. december 31.	-9,61%	3 483 335 564	4 275 967 601	1,227550
2023. december 31.	-7,14%	3 273 865 440	3 731 726 200	1,139853
2024. jan.. 31.		3 252 860 448		1,153979
2024. febr.. 29.		2 258 592 045		1,105538
2024. márc.. 28.		1 211 407 491		1,187387
2024. ápr.. 30.		656 375 974		1,212740
2024. máj.. 31.		645 408 402		1,244516
2024. jún.. 28.		643 716 434		1,275377
2024. júl.. 31.		647 970 894		1,295733
2024. aug.. 30.		699 147 690		1,281674
2024. szept.. 30.		673 007 763		1,335416
2024. okt.. 31.		687 391 758		1,354087
2024. nov.. 29.		754 195 054		1,345358
2024. december 31.	9,56%	554 333 222	692 252 059	1,248801

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

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

9,56%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

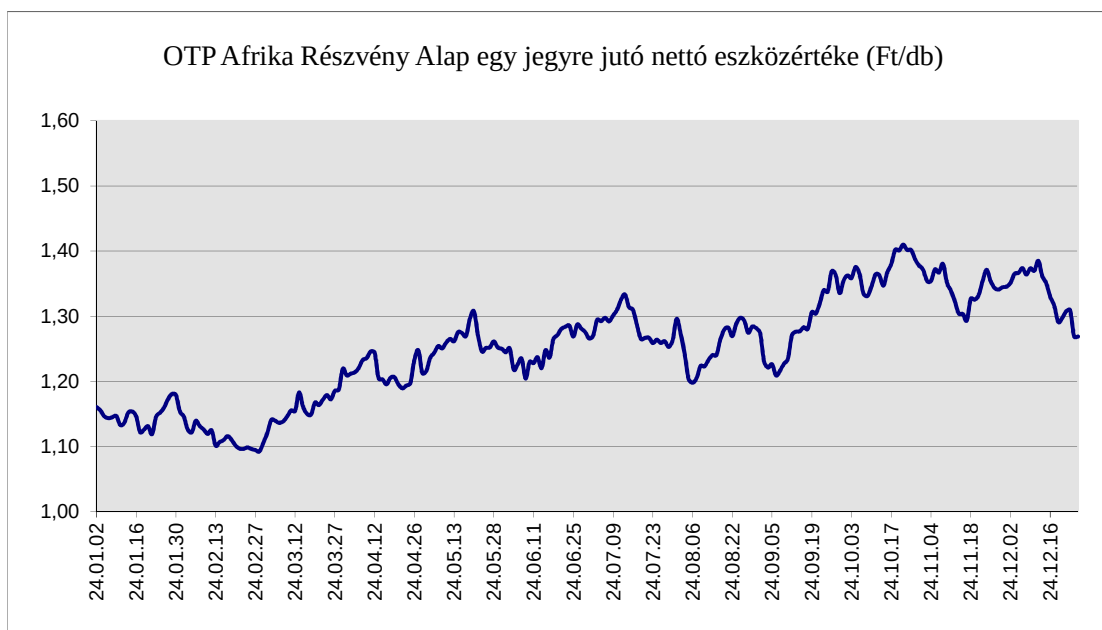
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	7 498 034	21 053 786
2024. február	21 476 338	3 911 649
2024. március	12 750 551	8 843 657
2024. április	13 240 403	28 271 912
2024. május	17 894 280	28 861 811
2024. június	26 484 771	28 176 753
2024. július	20 083 464	15 828 997
2024. augusztus	74 012 663	22 835 892
2024. szeptember	13 325 011	39 464 939
2024. október	101 036 021	86 652 016
2024. november	82 853 525	16 050 247
2024. december	38 446 964	60 196 177
Összesen:	429 102 025	360 147 836

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	953 840 299	961 289 541
2024. február	0	1 011 832 701
2024. március	0	1 051 090 698
2024. április	0	540 000 000
Összesen:	953 840 299	3 564 212 940

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	653	0
2024. február	9 564	169 839
2024. március	802	308 219
2024. április	0	3 437
2024. május	544	17 339
2024. június	7 584	1 531
2024. július	0	2 849
2024. augusztus	11 026	800
2024. szeptember	360	160
2024. október	6 604	10 830
2024. november	11 726	4 447
2024. december	13 017	12 148
Összesen:	61 880	531 599

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Afrika 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	21	25
Nyereségrészesedés	0	689	689
Teljes javadalmazás *	409 377	765 784	1 175 161

*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 jellegűknél 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 Afrika 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 *	3 735 125 602	694 795 254	-81,3983%

* 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 Afrika Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Belföldi részvények:	114	0	-2	112
OPUS	114	0	-2	112
Külföldi részvények:	457 068	0	18 042	475 110
ABSA GROUP LTD	6 912	0	962	7 874
AFRICA OIL CORP	5 043	0	-1 959	3 084
AIRTEL AFRICA PLC	8 822	0	1 210	10 032
ALROSA PJSC	34 824	0	-34 823	1
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	45 673	0	12 367	58 040
AYA GOLD & SILVER INC	3 633	0	912	4 545
B2GOLD CORP	36 696	0	-3 825	32 871
BID CORP LTD	5 923	0	1 229	7 152
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	7 233	0	6 853	14 086
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	25 060	0	7 592	32 652
ENDEAVOUR MINING PLC GBP	27 480	0	-5 524	21 956
FIRST QUANTUM MINERALS	44 123	0	16 122	60 245
FIRSTRAND	16 163	0	3 981	20 144
HELIOS TOWERS PLC	7 109	0	-1 968	5 141
IHS HOLDING LTD	3 362	0	-1 973	1 389
IVANHOE MINES LTD-CL A	40 451	0	7 477	47 928
KOSMOS ENERGY LTD	23 366	0	-6 362	17 004
MTN GROUP	8 575	0	-938	7 637
NASPERS LTD-N SHS	32 780	0	15 157	47 937
PALADIN ENERGY LTD	13 033	0	-1 543	11 490
PERSEUS MINING LTD	11 586	0	849	12 435
SANLAM LTD	4 359	0	3 144	7 503
SASOL	5 536	0	-3 214	2 322
SCATEC SOLAR ASA	4 297	0	376	4 673
SHOPRITE HOLDINGS LTD	4 030	0	2 885	6 915
SIBANYE STILLWATER LTD.	5 625	0	-3 636	1 989
STANDARD BANK GROUP	13 111	0	1 684	14 795
VAALCO ENERGY INC	4 355	0	186	4 541
VODACOM GROUP LTD	3 339	0	128	3 467
WEST AFRICAN RESOURCES LTD	4 569	0	693	5 262
Befektetési jegyek:	130 251	0	1 355	131 606
ETF SOUTH AFRICA	60 380	0	3 475	63 855
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA	69 871	0	-2 120	67 751
MINDÖSSZESEN:	587 433	0	19 395	606 828

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 Afrika 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:	3 273 865	1 456 063	-4 175 595	554 333
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	224 984	256 279	-676 778	-195 515
Értékelési különbözet:	-512 537	19 395	512 537	19 395
Eredménytartalék:	785 119	0	-39 705	745 414
Tárgyévi eredmény:	-39 705	-431 375	39 705	-431 375
Tőkenövekmény összesen:	457 861	-155 701	-164 241	137 919
Saját tőke összesen:	3 731 726	1 300 362	-4 339 836	692 252

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	34 339 839	31 568 231	12 494 634	11 727 930
Letétkezelői díj	8 227 617	6 267 703	2 622 953	2 261 339
Bizományosi díj	2 651 353	2 651 353	2 934 502	2 934 502
Bankköltség	493 771	493 771	356 775	356 775
Felügyeleti díj	1 371 000	1 047 000	435 000	375 000
Könyvvizsgálat díja	914 000	0	1 079 500	540 150
Egyéb	300 696	300 696	21 430	21 430
Összesen:	48 298 276	42 328 754	19 944 794	18 217 126

Éves jelentés - OTP Afrika 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	-454 376	-896 053
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-144 486	-454 761
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-240 588	531 932
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-257 809	-519 625
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-68 270	68 044
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	217 186	-531 932
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-2 236	2 046
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	18 425	8 243
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	23 402	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	835 237	3 547 129
17.	Értékpapírok beszerzése -	-3 841 900	-1 894 163
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	4 572 356	5 417 906
19.	Kapott hozamok +	104 781	23 386
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-263 949	-3 140 031
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	281 836	1 712 342
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-545 785	-4 852 373
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	116 912	-488 955
	Pénzeszközök nyitó értéke	466 118	583 030
	Pénzeszközök záró értéke	583 030	94 075

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 Afrika Részvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-423
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	692 252 059
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,248801
Darabszám:	554 333 222

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:		8 890	100,00
Alapkezelői díj		767	8,63
Letétkezelői díj		361	4,06
Költségként elszámolt egyéb tétel		599	6,74
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		7 163	80,57
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	8 890	100,00
----------------------------------	--------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				17 975	2,56
II/2. Egyéb követelés:				226	0,03
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	76 100	10,85
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				76 100	10,85
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	76 100	10,85
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	606 828	86,56
II/4.3. Részvények (összes):				475 222	67,79
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				112	0,02
OPUS részvény		HUF	6	112	0,02
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				475 110	67,77
ABSA GROUP LTD részvény		ZAR	3 952	7 874	1,12
AFRICA OIL CORP részvény		CAD	5 716	3 084	0,44
AIRTEL AFRICA PLC részvény		GBP	8 936	10 032	1,43
ALROSA PJSC részvény		RUB	39 500	1	0,00
ANGLOGOLD ASHANTI PLC részvény		USD	6 389	58 040	8,28
AYA GOLD & SILVER INC részvény		CAD	1 545	4 545	0,65
B2GOLD CORP részvény		CAD	33 997	32 871	4,69
BID CORP LTD részvény		ZAR	791	7 152	1,02
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD részvény		ZAR	2	14 086	2,01
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG részvény		USD	559 770	32 652	4,66
ENDEAVOUR MINING PLC GBP részvény		GBP	31	21 956	3,13
FIRST QUANTUM MINERALS részvény		CAD	11 870	60 245	8,59
FIRSTRAND részvény		ZAR	126	20 144	2,87
HELIOS TOWERS PLC részvény		GBP	114	5 141	0,73
IHS HOLDING LTD részvény		USD	363	1 389	0,20
IVANHOE MINES LTD-CL A részvény		CAD	10 257	47 928	6,84
KOSMOS ENERGY LTD részvény		USD	126	17 004	2,43

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

MTN GROUP részvény	ZAR	0	7 637	1,09
NASPERS LTD-N SHS részvény	ZAR	11	47 937	6,84
PALADIN ENERGY LTD részvény	AUD	6 209	11 490	1,64
PERSEUS MINING LTD részvény	AUD	19 768	12 435	1,77
SANLAM LTD részvény	ZAR	41	7 503	1,07
SASOL részvény	ZAR	13	2 322	0,33
SCATEC SOLAR ASA részvény	NOK	42	4 673	0,67
SHOPRITE HOLDINGS LTD részvény	ZAR	126 781	6 915	0,99
SIBANYE STILLWATER LTD. részvény	ZAR	6 322	1 989	0,28
STANDARD BANK GROUP részvény	ZAR	318	14 795	2,11
VAALCO ENERGY INC részvény	USD	264	4 541	0,65
VODACOM GROUP LTD részvény	ZAR	1 629	3 467	0,49
WEST AFRICAN RESOURCES LTD részvény	AUD	14 979	5 262	0,75
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			131 606	18,77
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			131 606	18,77
ETF SOUTH AFRICA	USD	3 871	63 855	9,11
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA	GBP	5 035	67 751	9,66
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			13	0,00
Eszközök összesen:			701 142	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 Afrika 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 Afrika Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Afrika 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:
EDCC73FA67F7AECE868265C28CCDD6A068989129FD672EED3C5D365ECA26C3FA

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

Szépfalvi Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005313