



OTP Fundman Részvény Alap

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

Pénzügyi év: 2024. január 1-től
2024. december 31-ig

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

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	33 186 768	43 538 251
09.	I. Követelések	40 361	563 888
10.	1. Követelések	538 152	1 554 949
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-497 791	-991 061
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	32 914 762	41 159 106
15.	1. Értékpapírok	38 862 601	47 614 857
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-5 947 839	-6 455 751
17.	a) kamatokból, osztalékokból	13 284	4 088
18.	b) egyéb	-5 961 123	-6 459 839
19.	III. Pénzeszközök	231 645	1 815 257
20.	1. Pénzeszközök	231 645	1 815 257
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	5 807	51 703
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	5 807	51 703
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	6 278	38 282
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	33 198 853	43 628 236
27.	E. Saját tőke	32 675 429	43 025 473
28.	I. Induló tőke	20 081 549	23 295 123
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	40 498 505	46 532 725
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-20 416 956	-23 237 602
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	12 593 880	19 730 350
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-6 174 246	-7 918 312
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	12 055 990	16 677 671
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-5 941 561	-6 417 469
35.	3. Előző év(ek) eredménye	10 747 645	12 653 697
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 906 052	4 734 763
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	47 230	602 763
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	47 230	602 763
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	476 194	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	33 198 853	43 628 236

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	7 844 872	7 973 841
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 848 118	2 294 454
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	822 596	431 034
05.	V. Egyéb ráfordítások	268 106	513 590
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 906 052	4 734 763

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Fundman Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-570, 2014. június 11.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2014. június 11-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsa, kamarai tagsági száma: 005611.
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 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 értékkülönbözeteként 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 5 679 387 eFt, amely 7 973 841 eFt bevétel és 2 294 454 eFt ráfordítás különbsége. 431 034 eFt működési költség és 513 590 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 4 734 763 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 Fundman 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	7 678	43	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	203 584	1 187 804	2,72%
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	582	623	0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	339	138	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	18 493	406 709	0,93%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	347	38 876	0,09%
OTP Bank Nyrt. ZAR folyószámla	225	5 890	0,01%
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	0	48	0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL folyószámla	16	15	0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK folyószámla	71	43	0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	5	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD folyószámla	256	268	0,00%
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	49	0	0,00%
UniCredit bank HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	0	174 800	0,40%
Banki egyenlegek összesen:	231 645	1 815 257	4,15%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:	241 026		498 032 1,14%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS 2020.09.04 - 2030.07.09	161 435		356 587 0,82%
ARGENT 0.5 07/09/2029 2020.09.04 - 2029.07.09	3 823		9 394 0,02%
BUENOS 4.5 09/01/2037 2021.06.30 - 2037.09.01	75 768		132 051 0,30%
Vállalati kötvények:	197 505		0 0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2024.07.11	49 399		0 0,00%
YKBNK 13.875 PERP 2019.01.15 - 2024.01.15	148 106		0 0,00%
Belföldi részvények:	1 057 845		1 325 134 3,04%
CIG PANNÓNIA	99 556		125 629 0,29%
MOL RT	231 347		223 693 0,51%
OTP TÖRZS (100)	726 942		975 812 2,24%
Külföldi részvények:	27 275 253		33 020 036 75,69%
ACCESS BANK NIGERIA	53 796		0 0,00%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	11 356		18 190 0,04%
AKRON	1 228		1 097 0,00%
AKSIGORTA	0		0 0,00%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	322 230		387 131 0,89%
ALLEGRO.EU SA	110 504		417 378 0,96%
ALROSA PJSC	8 495		15 0,00%
AMREST HOLDINGS SE	721 604		422 703 0,97%
ANDRITZ AG	345 421		723 947 1,66%
ANGLO AMERICAN PLC	407 696		0 0,00%
ASML HOLDING NV (NL)	0		425 841 0,98%
ATLANTIC SAPPHIRE ASA	18 308		0 0,00%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	1 385 839		1 075 910 2,47%
AUTO PARTNER SA	297 003		345 665 0,79%
AYGAZ AS	295 646		0 0,00%
BANCA TRANSILVANIA SA	0		190 627 0,44%
BANK ST PETERSBURG PJSC	22 526		27 0,00%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	308 806		482 757 1,11%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	172 155		202 133 0,46%
BIM	158 616		0 0,00%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	325 511		197 972 0,45%
CARBON TRANSITION ASA	9		0 0,00%
DETSKY MIR PJSC	13 949		11 868 0,03%
DEVELIA SA	280 981		380 918 0,87%
DIGI COMMUNICATIONS NV	122 800		191 315 0,44%
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR	0		424 778 0,97%
ERSTE BANK STAMM	493 855		830 033 1,90%
FAURECIA	966 447		1 240 091 2,84%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	68 137		83 332 0,19%
FOURLIS HOLDINGS SA	63 595		53 047 0,12%

Éves jelentés - OTP Fundman 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 (%)
GARANTI BANKASI	242 771		0		0,00%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	40 100		14 993		0,03%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	996 410		1 275 672		2,92%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	242 096		305 129		0,70%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	2 149		1 875		0,00%
INDEKS BILGISAYAR	105 500		773 393		1,77%
INPOST SA	631 329		876 913		2,01%
INTEL CORPORATION	0		303 830		0,70%
INTER RAO UES PJSC	9 835		8 762		0,02%
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	0		438 525		1,01%
JD.COM INC-ADR	243 211		341 153		0,78%
JOYY INC - ADR	287 232		281 410		0,65%
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	0		1 296 897		2,97%
JUMBO SA	989 966		1 295 364		2,97%
KASPI.KZ JSC GDR	968 446		0		0,00%
KOC HOLDING	314 456		0		0,00%
KONTRON AG	0		478 821		1,10%
LEG IMMOBILIEN AG	394 708		813 039		1,86%
LENTA LTD-REG S	4 433		900		0,00%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	484 063		392 990		0,90%
LPP SA	0		898 385		2,06%
LUKOIL	13 045		13 233		0,03%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0		409 161		0,94%
M VIDEO	5 117		2 751		0,01%
MAGNIT	9 118		6 308		0,01%
MERCIALYS	380 675		0		0,00%
MMK	35 290		171		0,00%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	564 816		609 180		1,40%
MTN GROUP	16 199		14 488		0,03%
MULTICHOICE GROUP LTD	3 728		0		0,00%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	3 237		5 044		0,01%
NAC KAZATOMPROJ JSC - GDR	0		408 695		0,94%
NAGACORP LTD	71 389		77 327		0,18%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	535 318		798 194		1,83%
NOKIA OYJ US	462 082		0		0,00%
NORDEN	0		355 582		0,82%
NOVATEK	12 718		8 232		0,02%
OBUV ROSSII PJSC	239		227		0,00%
OMV PETROM SA	609 625		396 779		0,91%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	219 214		0		0,00%
PEKAO	287 809		853 610		1,96%
PEPCO GROUP LTD	217 461		853 317		1,96%
PKN	196 728		589 696		1,35%
PLUG POWER INC	96 656		0		0,00%
POLYTEC HOLDING AG	556 234		356 362		0,82%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	265 956		223 602		0,51%
PROSUS	458 002		112 809		0,26%
PZU SA - 0.1	0		436 640		1,00%
RAIFFEISEN INTERN BH	672 172		446 943		1,02%
RENAULT SA	732 558		0		0,00%
ROSNEFT	15 920		15 376		0,04%
SABANCI HOLDING	435 711		0		0,00%
SAMSUNG ELECTRONIC GDR	0		270 423		0,62%
SARANTIS	107 862		0		0,00%
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	0		1 084		0,00%
SIGNIFY NV	371 388		377 141		0,86%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	101 816		0		0,00%
SOLLERS	769		3		0,00%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	0		434 262		1,00%
STELLANTIS NV (US)	335 746		266 196		0,61%
STELLANTIS NV FRA	629 882		618 918		1,42%
STELLANTIS NV ITA	0		179 674		0,41%
SURGUTNEFTEGAS PREF	25 412		26 225		0,06%

Éves jelentés - OTP Fundman 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 (%)
TALLINK GRUPP AS	487 434	438 959	1,01%
TATNEFT PREF	25 581	23 348	0,05%
TEAMVIEWER AG	766 962	762 009	1,75%
TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A	0	289 735	0,66%
TELEPERFORMANCE	154 721	104 339	0,24%
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	0	293 476	0,67%
TSKB	742 551	566 083	1,30%
TULLOW OIL	81 378	0	0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	48 976	0	0,00%
VERALLIA	0	485 791	1,11%
VESTEL BEYAZ	506 226	294 868	0,68%
VOLKSWAGEN AG	316 681	135 103	0,31%
VONOVIA SE	949 856	1 261 169	2,89%
VTB BANK	3 220	0	0,00%
VTB BANK NEW	0	306	0,00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	1 166 306	1 082 125	2,48%
YAPI KREDI BANKASI	153 436	0	0,00%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	260 063	210 246	0,48%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	204 802	0	0,00%
ZENITH BANK	23 950	0	0,00%
Befektetési jegyek:	4 143 133	6 315 904	14,48%
NEW PALACE II. INGATLAN A	791 848	669 816	1,54%
RECONCEPT II. ALAP	624 431	682 607	1,56%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	949 945	1 001 727	2,30%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	149 061	176 041	0,40%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	0	350 152	0,80%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	139 130	173 026	0,40%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	421 051	482 747	1,11%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	356 492	394 639	0,90%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	243 481	0	0,00%
ISHARES CORE EM IMI ACC	0	1 809 706	4,15%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	467 694	575 443	1,32%
Átruházható értékpapírok összesen:	32 914 762	41 159 106	94,35%
Egyéb eszközök			
Követelések	40 361	563 888	1,29%
Aktív időbeli elhatárolások	5 807	51 703	0,12%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	6 278	38 282	0,09%
Egyéb eszközök összesen:	52 446	653 873	1,50%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	33 198 853	43 628 236	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	25 733	33 764	5,60%
Letétkezelői díj	2 468	2 912	0,48%
Költségként elszámolt egyéb tétel	4 029	4 423	0,74%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	15 000	561 664	93,18%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	476 194	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	523 424	602 763	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	32 675 429	43 025 473	

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	20 081 549 545	23 295 123 126
---	----------------	----------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,627137	1,846973
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,643274	1,873588 *

*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	713 566	563 888
Értékpapírok	41 077 419	41 159 106
Pénzeszközök	2 740 127	1 815 257
Aktív időbeli elhatárolások	0	51 703
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	38 282	38 282
Eszközök összesen	44 569 394	43 628 236
Kötelezettségek	1 497 956	602 763
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	43 071 438	43 025 473

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	32 914 762	99,15%	41 159 106	94,35%
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:	438 531	1,33%	498 032	1,14%

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) befektésekből származó jövedelem:	2 996 754	5 679 387
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-757 160	-365 375
d) a letétkezelő díjai:	-28 986	-31 655
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-17 281	-16 442
bankköltség:	-1 682	-972
felügyeleti díj:	-10 413	-13 682
egyéb költség és ráfordítás:	-275 180	-516 498
f) nettó jövedelem:	1 906 052	4 734 763
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 906 052	4 734 763
h) a tőkeszámla változása:	-1 263 345	6 091 189
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	3 660 985	-475 908
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 Fundman 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.	12,18%	16 222 564 703	25 901 666 962	1,596644
2021. december 31.	3,81%	20 390 616 166	33 795 644 382	1,657412
2022. december 31.	-18,39%	20 975 102 037	28 371 736 842	1,352639
2023. december 31.	20,29%	20 081 549 545	32 675 430 097	1,627137
2024. jan.. 31.		20 037 070 159		1,653812
2024. febr.. 29.		20 026 860 504		1,723889
2024. márc.. 28.		20 073 404 445		1,805107
2024. ápr.. 30.		20 146 819 558		1,854739
2024. máj.. 31.		20 282 044 309		1,884542
2024. jún.. 28.		20 322 979 873		1,891931
2024. júl.. 31.		20 356 510 268		1,868209
2024. aug.. 30.		20 342 396 461		1,800300
2024. szept.. 30.		20 292 356 700		1,856178
2024. okt.. 31.		20 248 704 038		1,855603
2024. nov.. 29.		20 205 488 931		1,873768
2024. december 31.	13,51%	23 295 123 126	43 025 472 757	1,846973

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

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

13,51%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

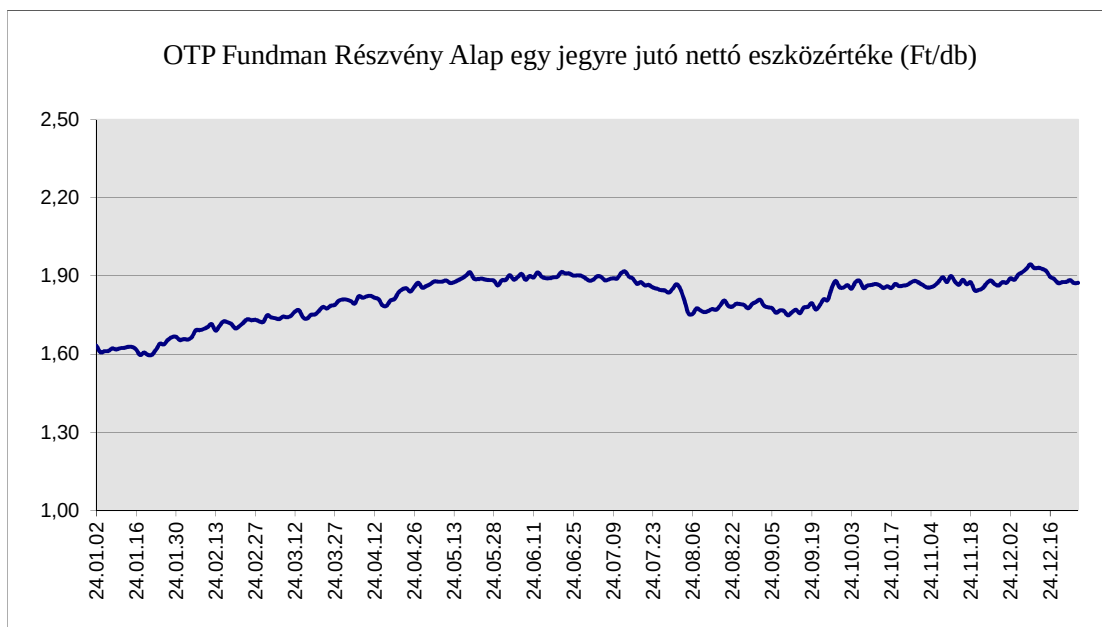
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	17 224 507	61 703 893
2024. február	60 144 360	70 354 015
2024. március	74 556 313	28 012 372
2024. április	111 709 531	38 294 418
2024. május	174 030 455	38 805 704
2024. június	105 182 707	64 247 143
2024. július	88 454 984	54 924 589
2024. augusztus	62 739 410	76 853 217
2024. szeptember	16 353 984	66 393 745
2024. október	24 974 333	68 626 995
2024. november	8 879 688	52 094 795
2024. december	39 948 156	105 522 469
Összesen:	784 198 428	725 833 355

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	210 098 278	0
2024. április	542 022 713	0
2024. május	413 231 420	0
2024. június	1 520 686 934	0
2024. augusztus	116 890 485	0
2024. szeptember	634 032 989	1 491 724 620
2024. november	199 900 785	0
2024. december	817 299 101	0
Összesen:	4 454 162 705	1 491 724 620

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	19 793	159 991
2024. február	545 767	108 954
2024. március	67 111	67 251
2024. április	106 413	562 476
2024. május	115 347	17 729
2024. június	363 976	63 002
2024. július	62 110	84 696
2024. augusztus	173 895	26 994
2024. szeptember	4 149	80 949
2024. október	4 071	47 549
2024. november	79 733	11 380
2024. december	13 249	29 317
Összesen:	1 555 614	1 260 288

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Fundman 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/bemutakozas.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	10 988	83 532	94 520
Teljes javadalmazás *	409 377	835 983	1 245 360

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid 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.

Éves jelentés - OTP Fundman 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, összeférhetetlenségi, 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 *	32 631 517 544	44 643 545 215	36,8111%

* 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 Fundman Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			294 929	4 088	199 015	498 032
ARGENT 0.125 07/09/30	2020.09.04 -	2030.07.09	204 868	288	151 431	356 587
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 -	2029.07.09	5 155	29	4 210	9 394
BUENOS 4.5 09/01/2037	2021.06.30 -	2037.09.01	84 906	3 771	43 374	132 051
Belföldi részvények:			1 319 790	0	5 344	1 325 134
CIG PANNÓNIA			106 038	0	19 591	125 629
MOL RT			234 655	0	-10 962	223 693
OTP TÖRZS (100)			979 097	0	-3 285	975 812
Külföldi részvények:			40 897 541	0	-7 877 505	33 020 036
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES			591 492	0	-573 302	18 190
AKRON			7 522	0	-6 425	1 097
AKSIGORTA			0	0	0	0
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			392 453	0	-5 322	387 131
ALLEGRO.EU SA			445 424	0	-28 046	417 378
ALROSA PJSC			322 663	0	-322 648	15
AMREST HOLDINGS SE			453 518	0	-30 815	422 703
ANDRITZ AG			791 929	0	-67 982	723 947
ASML HOLDING NV (NL)			412 025	0	13 816	425 841
AUSTRIA TECHNOLOGIE			1 885 624	0	-809 714	1 075 910
AUTO PARTNER SA			406 434	0	-60 769	345 665
BANCA TRANSILVANIA SA			187 023	0	3 604	190 627
BANK ST PETERSBURG PJSC			169 806	0	-169 779	27
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG			557 404	0	-74 647	482 757
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF			239 705	0	-37 572	202 133
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR			144 455	0	53 517	197 972
DETSKY MIR PJSC			887 710	0	-875 842	11 868
DEVELIA SA			256 363	0	124 555	380 918
DIGI COMMUNICATIONS NV			99 366	0	91 949	191 315
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR			417 168	0	7 610	424 778
ERSTE BANK STAMM			507 915	0	322 118	830 033
FAURECIA			2 050 051	0	-809 960	1 240 091
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS			89 837	0	-6 505	83 332
FOURLIS HOLDINGS SA			49 608	0	3 439	53 047
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S			543 472	0	-528 479	14 993
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S			807 993	0	467 679	1 275 672
HELLO GROUP INC -SPN ADR			348 008	0	-42 879	305 129
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S			144 594	0	-142 719	1 875
INDEKS BILGISAYAR			803 265	0	-29 872	773 393
INPOST SA			567 240	0	309 673	876 913
INTEL CORPORATION			442 086	0	-138 256	303 830
INTER RAO UES PJSC			351 022	0	-342 260	8 762
INTERNATIONAL SEAWAYS INC			428 494	0	10 031	438 525
JD.COM INC-ADR			281 562	0	59 591	341 153
JOYY INC - ADR			274 187	0	7 223	281 410
JSC KASPLKZ GDR-ADR			1 239 072	0	57 825	1 296 897
JUMBO SA			1 014 956	0	280 408	1 295 364
KONTRON AG			395 479	0	83 342	478 821
LEG IMMOBILIEN AG			655 227	0	157 812	813 039
LENTA LTD-REG S			179 767	0	-178 867	900
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR			313 816	0	79 174	392 990
LPP SA			807 417	0	90 968	898 385
LUKOIL			295 966	0	-282 733	13 233
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON			433 294	0	-24 133	409 161
M VIDEO			551 953	0	-549 202	2 751
MAGNIT			197 324	0	-191 016	6 308
MMK			1 035 363	0	-1 035 192	171
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD			466 054	0	143 126	609 180

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

MTN GROUP	36 591	0	-22 103	14 488
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	0	0	5 044	5 044
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	398 022	0	10 673	408 695
NAGACORP LTD	188 057	0	-110 730	77 327
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	562 758	0	235 436	798 194
NORDEN	357 668	0	-2 086	355 582
NOVATEK	244 491	0	-236 259	8 232
OBUV ROSSII PJSC	212 768	0	-212 541	227
OMV PETROM SA	242 522	0	154 257	396 779
PEKAO	698 519	0	155 091	853 610
PEPCO GROUP LTD	894 627	0	-41 310	853 317
PKN	713 926	0	-124 230	589 696
POLYTEC HOLDING AG	855 441	0	-499 079	356 362
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	286 049	0	-62 447	223 602
PROSUS	115 121	0	-2 312	112 809
PZU SA - 0.1	440 955	0	-4 315	436 640
RAIFFEISEN INTERN BH	322 505	0	124 438	446 943
ROSNEFT	311 222	0	-295 846	15 376
SAMSUNG ELECTRONIC GDR	391 901	0	-121 478	270 423
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	922	0	162	1 084
SIGNIFY NV	405 835	0	-28 694	377 141
SOLLERS	16 576	0	-16 573	3
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	515 099	0	-80 837	434 262
STELLANTIS NV (US)	321 585	0	-55 389	266 196
STELLANTIS NV FRA	479 210	0	139 708	618 918
STELLANTIS NV ITA	223 304	0	-43 630	179 674
SURGUTNEFTEGAS PREF	517 920	0	-491 695	26 225
TALLINK GRUPP AS	487 012	0	-48 053	438 959
TATNEFT PREF	453 787	0	-430 439	23 348
TEAMVIEWER AG	1 075 761	0	-313 752	762 009
TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A	283 054	0	6 681	289 735
TELEPERFORMANCE	264 644	0	-160 305	104 339
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	281 030	0	12 446	293 476
TSKB	376 586	0	189 497	566 083
VERALLIA	578 955	0	-93 164	485 791
VESTEL BEYAZ	309 773	0	-14 905	294 868
VOLKSWAGEN AG	206 978	0	-71 875	135 103
VONOVIA SE	1 135 592	0	125 577	1 261 169
VTB BANK NEW	139 307	0	-139 001	306
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	1 293 208	0	-211 083	1 082 125
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	315 154	0	-104 908	210 246
Befektetési jegyek:	5 102 597	0	1 213 307	6 315 904
NEW PALACE II. INGATLAN A	511 592	0	158 224	669 816
RECONCEPT II. ALAP	489 196	0	193 411	682 607
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	798 905	0	202 822	1 001 727
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	71 819	0	104 222	176 041
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	390 253	0	-40 101	350 152
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	76 429	0	96 597	173 026
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	362 770	0	119 977	482 747
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	293 751	0	100 888	394 639
ISHARES CORE EM IMI ACC	1 504 641	0	305 065	1 809 706
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	603 241	0	-27 798	575 443
MINDÖSSZESEN:	47 614 857	4 088	-6 459 839	41 159 106

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

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	
2023.12.31-én:	EUR / HUF	-6 000	2 310 840	-2 292 207	2 298 485	6 278
	Összesen:					6 278
2024.12.31-én:	HUF / USD	-1 792 083	4 600	-1 784 350	1 805 344	20 994
	EUR / HUF	-11 200	4 616 332	-4 584 101	4 596 414	12 313
	EUR / HUF	-732	304 747	-299 604	303 432	3 828
	USD / HUF	-228	89 953	-89 482	89 565	83
	USD / HUF	-272	107 900	-106 751	107 435	684
	EUR / HUF	-138	57 110	-56 483	56 863	380
	Összesen:					38 282

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

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

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2024.12.31-én:							
OTP TÖRZS (100)	1 720	eFt	2024.12.30	372 109	2025.01.03	372 109	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP Fundman 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:	20 081 549	6 034 220	-2 820 646	23 295 123
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	5 881 744	4 621 681	-1 744 066	8 759 359
Értékelési különbözet:	-5 941 561	-6 417 469	5 941 561	-6 417 469
Eredménytartalék:	10 747 645	1 906 052	0	12 653 697
Tárgyévi eredmény:	1 906 052	4 734 763	-1 906 052	4 734 763
Tőkenövekmény összesen:	12 593 880	4 845 027	2 291 443	19 730 350
Saját tőke összesen:	32 675 429	10 879 247	-529 203	43 025 473

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	757 160 328	731 427 614	365 374 916	331 610 613
Letétkezelői díj	28 985 612	26 517 702	31 655 328	28 743 414
Bizományosi díj	17 281 272	17 281 272	16 442 352	16 442 352
Bankköltség	1 682 384	1 682 384	972 480	972 480
Felügyeleti díj	10 413 000	7 679 000	13 682 000	10 021 000
Könyvvizsgálat díja	1 295 400	0	1 524 000	762 000
Egyéb	5 777 567	5 777 567	1 383 113	1 383 113
Összesen:	822 595 563	790 365 539	431 034 189	389 934 972

Éves jelentés - OTP Fundman 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	-4 446 255	-3 690 277
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	456 781	2 769 383
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	3 660 985	-475 908
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-5 114 387	-5 969 576
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	1 547 873	-523 527
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-3 801 738	507 912
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1 842 186	555 533
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	29 470	-45 896
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	476 194	-476 194
	Származékos ügyletek állományváltozása	140 753	-32 004
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	4 360 178	-817 300
17.	Értékpapírok beszerzése -	-64 873 970	-45 492 828
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	67 784 877	42 710 148
19.	Kapott hozamok +	1 449 271	1 965 380
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1 263 345	6 091 189
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	1 314 354	10 655 901
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 577 699	-4 564 712
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-1 349 422	1 583 612
	Pénzeszközök nyitó értéke	1 581 067	231 645
	Pénzeszközök záró értéke	231 645	1 815 257

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 Fundman Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-570
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	43 025 472 757
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,846973
Darabszám:	23 295 123 126

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:		602 763	100,00
Alapkezelői díj		33 764	5,60
Letétkezelői díj		2 912	0,48
Költségmentes elszámolt egyéb tétel		4 423	0,74
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		561 664	93,18
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	602 763	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1 640 457	3,76
II/2. Egyéb követelés:				563 888	1,29
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	174 800	0,40
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				174 800	0,40
	UniCredit	HUF	24.12.31 - 25.01.02	174 800	0,40
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	41 159 106	94,34
II/4.1. Állampapírok (összes):				498 032	1,14
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				498 032	1,14
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény		EUR	1 164 000	356 587	0,82
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	29 289	9 394	0,02
BUENOS 4.5 09/01/2037 államkötvény		EUR	536 889	132 051	0,30
II/4.3. Részvények (összes):				34 345 170	78,72
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1 325 134	3,04
CIG PANNÓNIA részvény		HUF	11 175	125 629	0,29
MOL RT részvény		HUF	10 242	223 693	0,51
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	4 499	975 812	2,24
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				33 020 036	75,68
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény		RUB	561 447	18 190	0,04
AKRON részvény		RUB	2 250	1 097	0,00
AKSIGORTA részvény		TRY	0	0	0,00
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény		USD	0	387 131	0,89
ALLEGRO.EU SA részvény		PLN	1 606	417 378	0,96
ALROSA PJSC részvény		RUB	421 454	15	0,00
AMREST HOLDINGS SE részvény		PLN	23 680	422 703	0,97
ANDRITZ AG részvény		EUR	36 042	723 947	1,66
ASML HOLDING NV (NL) részvény		EUR	138	425 841	0,98
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény		EUR	216 647	1 075 910	2,47
AUTO PARTNER SA részvény		PLN	18 191	345 665	0,79
BANCA TRANSILVANIA SA részvény		RON	85 662	190 627	0,44
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény		RUB	721 867	27	0,00

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

BAYERISCHE MOTOR WERKE AG részvény	EUR	14 905	482 757	1,11
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF részvény	EUR	6 808	202 133	0,46
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	7 400	197 972	0,45
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	678	11 868	0,03
DEVELIA SA részvény	PLN	720 353	380 918	0,87
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	363	191 315	0,44
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR részvény	USD	71 235	424 778	0,97
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	33 926	830 033	1,90
FAURECIA részvény	EUR	2 438 667	1 240 091	2,84
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS részvény	GBP	75 621	83 332	0,19
FOURLIS HOLDINGS SA részvény	EUR	34 866	53 047	0,12
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	235 138	14 993	0,03
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	166 720	1 275 672	2,92
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	10	305 129	0,70
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	1 108	1 875	0,00
INDEKS BILGISAYAR részvény	TRY	9 083 302	773 393	1,77
INPOST SA részvény	EUR	1 295	876 913	2,01
INTEL CORPORATION részvény	USD	38 500	303 830	0,70
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	48 047 067	8 762	0,02
INTERNATIONAL SEAWAYS INC részvény	USD	31 000	438 525	1,01
JD.COM INC-ADR részvény	USD	1	341 153	0,78
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	281 410	0,65
JSC KASPI.KZ GDR-ADR részvény	USD	34 790	1 296 897	2,97
JUMBO SA részvény	EUR	108 751	1 295 364	2,97
KONTRON AG részvény	EUR	60 000	478 821	1,10
LEG IMMOBILIEN AG részvény	EUR	24 237	813 039	1,86
LENTA LTD-REG S részvény	USD	228 491	900	0,00
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	327 239	392 990	0,90
LPP SA részvény	PLN	1 204	898 385	2,06
LUKOIL részvény	RUB	333	13 233	0,03
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON részvény	EUR	471	409 161	0,94
M VIDEO részvény	RUB	2 155 590	2 751	0,01
MAGNIT részvény	RUB	90	6 308	0,01
MMK részvény	RUB	4 674 029	171	0,00
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	193 820	609 180	1,40
MTN GROUP részvény	ZAR	1	14 488	0,03
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	2 268	5 044	0,01
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény	USD	27 506	408 695	0,94
NAGACORP LTD részvény	HKD	6 554	77 327	0,18
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	46 247	798 194	1,83
NORDEN részvény	DKK	30 444	355 582	0,81
NOVATEK részvény	RUB	6 000	8 232	0,02
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	36 685 400	227	0,00
OMV PETROM SA részvény	RON	679 000	396 779	0,91
PEKAO részvény	PLN	64 500	853 610	1,96
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	541 504	853 317	1,96
PKN részvény	PLN	130 182	589 696	1,35
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	434 492	356 362	0,82
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF részvény	EUR	15 000	223 602	0,51
PROSUS részvény	EUR	359	112 809	0,26
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	9 925	436 640	1,00
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	55 183	446 943	1,02
ROSNEFT részvény	RUB	1 850	15 376	0,04

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

SAMSUNG ELECTRONIC GDR részvény	USD	755	270 423	0,62
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A részvény	USD	0	1 084	0,00
SIGNIFY NV részvény	EUR	426	377 141	0,86
SOLLERS részvény	RUB	83 700	3	0,00
STAR BULK CARRIERS CORP (US) részvény	USD	738	434 262	1,00
STELLANTIS NV (US) részvény	EUR	516	266 196	0,61
STELLANTIS NV FRA részvény	EUR	1 199	618 918	1,42
STELLANTIS NV ITA részvény	EUR	348	179 674	0,41
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	3 160 653	26 225	0,06
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	867 391	438 959	1,01
TATNEFT PREF részvény	RUB	249 619	23 348	0,05
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	194 693	762 009	1,75
TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A részvény	USD	185	289 735	0,66
TELEPERFORMANCE részvény	EUR	7 653	104 339	0,24
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD részvény	USD	43 000	293 476	0,67
TSKB részvény	TRY	4 162 112	566 083	1,30
VERALLIA részvény	EUR	48 789	485 791	1,11
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	1 563 015	294 868	0,68
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	3 700	135 103	0,31
VONOVIA SE részvény	EUR	104 889	1 261 169	2,89
VTB BANK NEW részvény	RUB	8 342 857	306	0,00
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	15	1 082 125	2,48
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	685 414	210 246	0,48
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			6 315 904	14,48
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			6 315 904	14,48
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	484 686	669 816	1,54
RECONCEPT II. ALAP	EUR	1 407 875	682 607	1,56
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	2 300 000	1 001 727	2,30
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	320	176 041	0,40
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	EUR	65 000	350 152	0,80
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	20 000	173 026	0,40
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	85 589	482 747	1,11
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	785 000	394 639	0,90
ISHARES CORE EM IMI ACC	EUR	134 800	1 809 706	4,15
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	50 000	575 443	1,32
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			51 703	0,12
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			38 282	0,09
Eszközök összesen:			43 628 236	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 Fundman 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 Fundman Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Fundman 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:
CBF2CF526F980479A0D88D345695452583857C4E46C1D20C2DF120E718C7FFE1

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611