



OTP USA Részvény Alap

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

Pénzügyi év: 2024. június 27-től
2024. december 31-ig

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

OTP USA Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Indulás 2024. június 27.	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	53 319	3 632 521
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	3 081 701
15.	1. Értékpapírok	0	2 899 205
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	182 496
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	0	182 496
19.	III. Pénzeszközök	53 319	550 820
20.	1. Pénzeszközök	53 319	550 820
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	1 023
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	1 023
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	53 319	3 633 544
27.	E. Saját tőke	53 319	3 627 891
28.	I. Induló tőke	53 319	3 216 177
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	53 319	3 344 382
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	-128 205
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	411 714
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	-13 368
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	0	284 750
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	182 496
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	0
36.	4. Tárgyévi eredmény	0	-42 164
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	0	5 653
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	5 653
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	53 319	3 633 544

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgyév 2024.06.27-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		21 483
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		50 069
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		13 134
05.	V. Egyéb ráfordítások		444
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)		-42 164

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP USA Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-891, 2024. június 27.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2024. június 27-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2024.06.27-2024.12.31-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 Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 750 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -28 586 eFt, amely 21 483 eFt bevétel és 50 069 eFt ráfordítás különbsége. 13 134 eFt működési költség és 444 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 42 164 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 USA Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.06.27		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	foliószám	53 319	95	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	foliószám	0	170 273	4,69%	
OTP Bank Nyrt. USD	foliószám	0	18 752	0,52%	
UniCredit Zrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0	361 700	9,95%	
Banki egyenlegek összesen:	53 319		550 820	15,16%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Külföldi részvények:		0	228 554		6,29%
ALPHABET INC-CL A		0	64 897		1,79%
FORTINET INC		0	62 438		1,72%
INTUITIVE SURGICAL INC		0	19 517		0,54%
PAYPAL		0	17 805		0,49%
QUANTA SERVICES INC		0	47 768		1,31%
RPM INTERNATIONAL INC		0	16 129		0,44%
Befektetési jegyek:		0	2 853 147		78,52%
ETF RUSSELL2000		0	48 964		1,35%
ETF US INDUSTTRIALS		0	45 586		1,25%
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSEC		0	30 119		0,83%
INVESCO BUILDING & CONSTRUCT		0	40 590		1,12%
INVESCO S&P 500 ACC		0	351 207		9,66%
ISH S&P500 CONSUMER STAPLES		0	68 539		1,89%
ISH S&P500 INDUSTRIALS		0	67 762		1,86%
ISH S&P500 UTILITIES		0	33 630		0,92%
ISHARES CORE S&P 500		0	353 165		9,72%
ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA		0	31 723		0,87%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS		0	148 140		4,08%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR		0	210 593		5,80%
ISHARES S&P CONSUMER DSCRTN		0	65 806		1,81%
ISHARES S&P HEALTH CARE		0	43 610		1,20%
ISHARES S&P500 COMMUNICATION		0	39 815		1,10%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS		0	353 107		9,72%
REAL ESTATE SELECT SECT SPDR		0	31 007		0,85%
ROUNDHILL MAGNIFICENT SEVEN ETF		0	139 464		3,84%
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST		0	34 077		0,94%
Spider		0	362 861		9,99%
VANG S&P500 USDA		0	353 382		9,72%
Átruházható értékpapírok összesen:	0	0	3 081 701	0	84,81%
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0	1 023		0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0	0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:	0	0	1 023	0	0,03%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	53 319	0	3 633 544	0	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0	0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		0	3 762		66,55%
Letétkezelői díj		0	125		2,21%
Költségként elszámolt egyéb tétel		0	934		16,52%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0	832		14,72%
3. Céltartalékok:		0	0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0		0,00%
Kötelezettségek összesen:	0	0	5 653	0	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	53 319	0	3 627 891	0	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	53 318 510	3 216 177 057
---	------------	---------------

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

	2024.06.27	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,000000	1,128013
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,000000	1,149600 *

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

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

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

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	317 607	0
Értékpapírok	3 081 701	3 081 701
Pénzeszközök	147 985	550 820
Aktív időbeli elhatárolások	0	1 023
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	3 547 293	3 633 544
Kötelezettségek	14 924	5 653
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	3 532 369	3 627 891

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.06.27	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	3 081 701	84,81%
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:	0	0,00%	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	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-28 586
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-11 631
d) a letétkezelő díjai:	-388
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-90
bankköltség:	0
felügyeleti díj:	-275
egyéb költség és ráfordítás:	-1 194
f) nettó jövedelem:	-42 164
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-42 164
h) a tőkeszámla változása:	3 434 240
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	182 496
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem merültek fel.

Éves jelentés - OTP USA 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)
2024. június 27.		53 318 510	53 318 510	1,000000
2024. jún.. 28.		53 318 510		1,000000
2024. júl.. 31.		548 728 113		1,008682
2024. aug.. 30.		627 497 581		0,991172
2024. szept.. 30.		657 494 877		1,014913
2024. okt.. 31.		777 341 518		1,070145
2024. nov.. 29.		1 298 298 516		1,169740
2024. december 31.	12,80%	3 216 177 057	3 627 890 068	1,128013

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

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

12,80%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

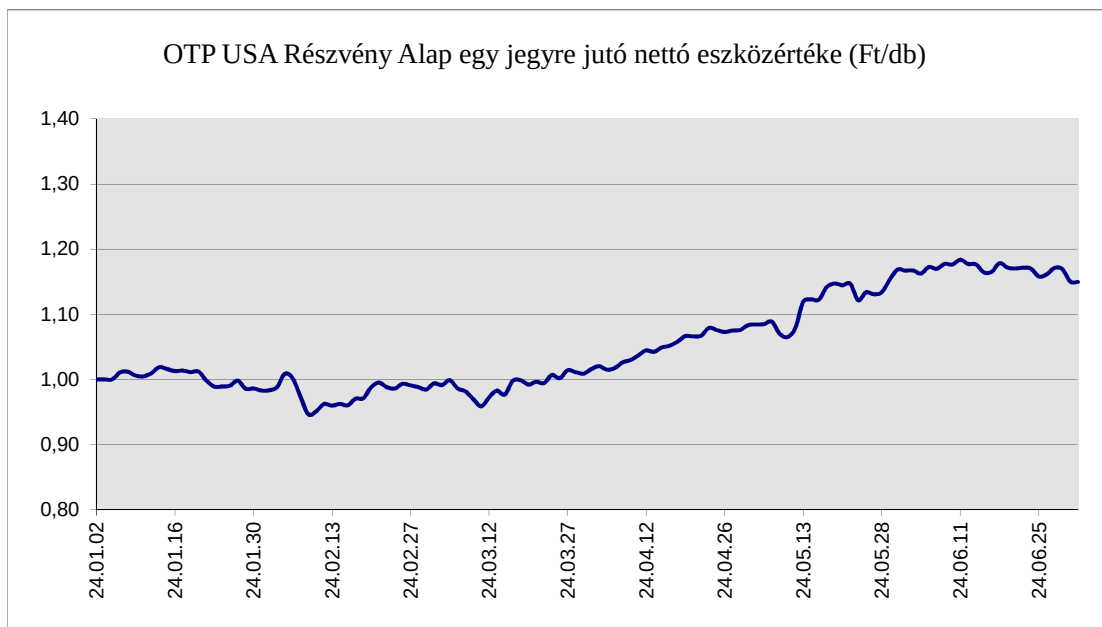
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. július	511 308 452	15 898 849
2024. augusztus	83 532 098	4 762 630
2024. szeptember	30 954 589	957 293
2024. október	143 641 295	23 794 654
2024. november	543 679 698	22 722 700
2024. december	897 462 748	36 378 075
Összesen:	2 210 578 880	104 514 201

Éves jelentés - OTP USA Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. július	781 598	0
2024. augusztus	130 142	0
2024. szeptember	20 477	0
2024. október	45 341	24 351
2024. november	158 314	10 039
2024. december	317 585	0
Összesen:	1 453 457	34 390

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. július	624 348	0
2024. augusztus	15 059	99
2024. szeptember	2 225	0
2024. október	34 210	4 505
2024. november	171 772	19 872
2024. december	392 123	286
Összesen:	1 239 737	24 762

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP USA 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	0	0
Teljes javadalmazás *	454 212	711 298	1 165 510

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

Az Alapkezelő az Alap nevében sem tárgyidőszakban, sem a megelőző időszakban nem kötött új, az Alap portfóliójával kapcsolatos likviditáskezelési feladatok ellátására vonatkozó szerződéses megállapodást.

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP USA 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

	2024.06.27	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	53 318 510	3 532 368 727	6525,0327%

* 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.

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Külföldi részvények:	222 969	0	5 585	228 554
ALPHABET INC-CL A	59 142	0	5 755	64 897
FORTINET INC	63 973	0	-1 535	62 438
INTUITIVE SURGICAL INC	19 754	0	-237	19 517
PAYPAL	17 547	0	258	17 805
QUANTA SERVICES INC	45 051	0	2 717	47 768
RPM INTERNATIONAL INC	17 502	0	-1 373	16 129
Befektetési jegyek:	2 676 236	0	176 911	2 853 147
ETF RUSSELL2000	45 200	0	3 764	48 964
ETF US INDUSTTRIALS	47 525	0	-1 939	45 586
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECU	27 392	0	2 727	30 119
INVECO BUILDING & CONSTRUCT	46 486	0	-5 896	40 590
INVECO S&P 500 ACC	321 906	0	29 301	351 207
ISH S&P500 CONSUMER STAPLES	70 645	0	-2 106	68 539
ISH S&P500 INDUSTRIALS	65 708	0	2 054	67 762
ISH S&P500 UTILITIES	30 511	0	3 119	33 630
ISHARES CORE S&P 500	326 171	0	26 994	353 165
ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	27 169	0	4 554	31 723
ISHARES S&P 500 FINANCIALS	136 082	0	12 058	148 140
ISHARES S&P 500 IT SECTOR	188 035	0	22 558	210 593
ISHARES S&P CONSUMER DSCRTN	50 594	0	15 212	65 806
ISHARES S&P HEALTH CARE	44 042	0	-432	43 610
ISHARES S&P500 COMMUNICATION	32 070	0	7 745	39 815
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	316 548	0	36 559	353 107
REAL ESTATE SELECT SECT SPDR	30 635	0	372	31 007
ROUNDHILL MAGNIFICENT SEVEN ETF	137 392	0	2 072	139 464
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST	35 297	0	-1 220	34 077
Spider	364 164	0	-1 303	362 861
VANG S&P500 USDA	332 664	0	20 718	353 382
MINDÖSSZESEN:	2 899 205	0	182 496	3 081 701

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

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

Éves jelentés - OTP USA 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:	53 319	3 291 063	-128 205	3 216 177
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	284 750	-13 368	271 382
Értékelési különbözet:	0	182 496	0	182 496
Eredménytartalék:	0	0	0	0
Tárgyévi eredmény:	0	-42 164	0	-42 164
Tőkenövekmény összesen:	0	425 082	-13 368	411 714
Saját tőke összesen:	53 319	3 716 145	-141 573	3 627 891

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése			2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj			11 630 862	7 868 805
Letétkezelői díj			387 695	262 287
Bizományosi díj			89 995	89 995
Felügyeleti díj			275 000	91 000
Könyvvizsgálat díja			750 000	0
Összesen:			13 133 552	8 312 087

Éves jelentés - OTP USA Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2024. június 27.	2024.06.27- 2024.12.31.
I.	Működési cash flow	0	-55 884
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	0	-44 725
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	0	182 496
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-15 789
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	0	0
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	0	-182 496
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	5 653
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-1 023
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-2 880 855
17.	Értékpapírok beszerzése -	0	-3 977 262
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	1 093 846
19.	Kapott hozamok +	0	2 561
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	53 319	3 434 240
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	53 319	3 575 813
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-141 573
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	53 319	497 501
	Pénzeszközök nyitó értéke	0	53 319
	Pénzeszközök záró értéke	53 319	550 820

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 USA Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-891
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	3 627 890 068
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,128013
Darabszám:	3 216 177 057

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**adatok eFt-ban**

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	5 653	100,00
Alapkezelői díj	3 762	66,55
Letétkezelői díj	125	2,21
Költségként elszámolt egyéb tétel	934	16,52
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	832	14,72
I/3. Céltartalékok:	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	5 653	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	189 120	5,20
II/2. Egyéb követelés:	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	361 700	9,95
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	361 700	9,95
UniCredit HUF 24.12.31 - 25.01.02	361 700	9,95
II/4. Értékpapírok (összes):	3 081 701	84,82
II/4.3. Részvények (összes):	228 554	6,29
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	228 554	6,29
ALPHABET INC-CL A részvény	64 897	1,79
FORTINET INC részvény	62 438	1,72
INTUITIVE SURGICAL INC részvény	19 517	0,54
PAYPAL részvény	17 805	0,49
QUANTA SERVICES INC részvény	47 768	1,31
RPM INTERNATIONAL INC részvény	16 129	0,44
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	2 853 147	78,53
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	2 853 147	78,53
ETF RUSSELL2000	48 964	1,35
ETF US INDUSTTRIALS	45 586	1,25
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECU	30 119	0,83
INVESCO BUILDING & CONSTRUCT	40 590	1,12
INVESCO S&P 500 ACC	351 207	9,67
ISH S&P500 CONSUMER STAPLES	68 539	1,89
ISH S&P500 INDUSTRIALS	67 762	1,86
ISH S&P500 UTILITIES	33 630	0,92
ISHARES CORE S&P 500	353 165	9,72
ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	31 723	0,87
ISHARES S&P 500 FINANCIALS	148 140	4,08

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

ISHARES S&P 500 IT SECTOR	USD	15 608	210 593	5,80
ISHARES S&P CONSUMER DSCRTN	USD	10 545	65 806	1,81
ISHARES S&P HEALTH CARE	USD	10 193	43 610	1,20
ISHARES S&P500 COMMUNICATION	USD	9 035	39 815	1,10
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	USD	92 037	353 107	9,72
REAL ESTATE SELECT SECT SPDR	USD	1 937	31 007	0,85
ROUNHILL MAGNIFICENT SEVEN ETF	USD	6 511	139 464	3,84
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST	USD	152	34 077	0,94
Spider	USD	1 573	362 861	9,99
VANG S&P500 USDA	USD	7 958	353 382	9,72

II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): **1 023** **0,03**

Eszközök összesen:	3 633 544	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 USA 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 USA Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP USA 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. június 27-étől 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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:
1C88D1D02D53E3EE81D4D93F712C6B2F1E69164DBF10B74F722AFF74C06ED0CF

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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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, lényegesen hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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