



OTP Közép-Európai Részvény Alap

Éves jelentés a 2022. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2022. január 1-től
2022. 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 Közép-Európai Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021. december 31.	Tárgyév 2022. 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	7.561.039	8.459.543
09.	I. Követelések	146.698	131.784
10.	1. Követelések	146.698	131.784
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	7.390.104	7.437.619
15.	1. Értékpapírok	6.537.324	7.268.646
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	852.780	168.973
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	852.780	168.973
19.	III. Pénzeszközök	24.237	890.140
20.	1. Pénzeszközök	24.237	890.140
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	5.524	25
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	5.524	25
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-3.568	-32.162
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	7.562.995	8.427.406
27.	E. Saját tőke	7.450.566	8.337.362
28.	I. Induló tőke	4.234.298	6.157.103
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8.525.145	11.327.414
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4.290.847	-5.170.311
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3.216.268	2.180.259
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-602.259	-818.224
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	2.296.985	3.141.430
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	849.212	136.811
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-163.862	672.330
36.	4. Tárgyévi eredmény	836.192	-952.088
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	112.429	90.044
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	112.429	90.044
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	7.562.995	8.427.406

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021.01.01-2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01-2022.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.952.589	2.868.516
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	980.588	3.628.708
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	124.319	187.366
05.	V. Egyéb ráfordítások	11.490	4.530
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	836.192	-952.088

A kiegészítő melléklet a mérleg és az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Közép-Európai Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-166, 2015. december 21.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2015. december 21-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2022.01.01-2022.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2023. április 27.
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 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. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2022. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.054 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 könyvvezetési 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 értékkülönbszeteként 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 értékkülönbözeteket 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -760.192 eFt, amely 2.868.516 eFt bevétel és 3.628.708 eFt ráfordítás különbsége. 187.366 eFt működési költség és 4.530 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 952.088 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2022. 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 Közép-Európai Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01		Időszak záró állománya 2022.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	65	82.996	0,99%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	22.495	515.177	6,11%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	644	214.457	2,55%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	75	76.864	0,91%	
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	20	77	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	0	85	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	418	19	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	493	444	0,01%	
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	4	12	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	23	9	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		24.237	890.140	10,57%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Belföldi részvények:		1.294.391		2.175.959	25,82%
ALTEO		103.469		151.881	1,80%
AMREST HOLDINGS SE		26.711		0	0,00%
CIG PANNÓNIA		24.286		14.790	0,18%
DELTA TECHNOLOGIES		1.702		1.016	0,01%
MAGYAR TELEKOM		42.923		102.632	1,22%
MASTERPLAST		60.684		66.778	0,79%
MOL RT		133.560		472.227	5,60%
OPUS		35.020		19.352	0,23%
OTP TÖRZS (100)		691.391		675.692	8,02%
RICHTER - 100		160.976		659.543	7,83%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		13.669		12.048	0,14%
Külföldi részvények:		5.319.513		5.261.660	62,43%
11 BIT STUDIOS SA		14.814		16.768	0,20%
AAK AB		102.860		79.503	0,94%
ABB LTD-REG		119.887		42.203	0,50%
ACCELERON INDUSTRIES LTD		0		1.442	0,02%
ADEVINTA ASA		9.541		5.494	0,07%
AIR LIQUIDE SA		0		77.529	0,92%
AIXTRON SE		0		69.961	0,83%
AKER HORIZONS ASA		35.428		0	0,00%
ALIOR BANK SA		3.804		2.533	0,03%
ALLEGRO.EU SA		0		140.828	1,67%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		27.138		27.331	0,32%
ALPHABET INC-CL A		66.995		0	0,00%
ALTEN SA		75.272		0	0,00%
AMAZON.COM INC		55.388		0	0,00%
AMPLIFON SPA		64.346		0	0,00%
AMREST HOLDINGS SE		0		28.800	0,34%
APPLE INC		77.559		0	0,00%
ARYZTA AG		28.913		0	0,00%
ASM INTERNATIONAL NV		33.706		0	0,00%
ASML HOLDING NV		62.325		51.420	0,61%
ASSECO POLAND SA		0		43.375	0,52%
ATLANTIC SAPPHIRE ASA		16.948		3.069	0,04%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		121.430		77.399	0,92%
BANK ST PETERSBURG PJSC		4.158		226	0,00%
BAWAG GROUP AG		0		83.975	1,00%
BE SEMICONDUCTOR		0		68.526	0,81%
BENEFIT SYSTEMS SA		20.582		25.591	0,30%
BLOOM ENERGY CORP- A		11.629		11.694	0,14%
CAIRO MEZZ PLC		452		302	0,00%
CCC S.A.		12.377		5.345	0,06%
CD PROJEKT SA		54.215		0	0,00%
CELLNEX TELECOM SA		96.315		0	0,00%
CEZ		0		264.268	3,14%

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)
DASSAULT SYSTEMES SE	66.690	0	0,00%
DELIVERY HERO SE	30.738	15.235	0,18%
DINO POLSKA SA	126.825	280.375	3,33%
DIPLOMA PLC	108.380	114.805	1,36%
DOCUSIGN INC	19.347	0	0,00%
EIFFAGE	23.700	0	0,00%
ENPHASE ENERGY INC	0	79.135	0,94%
EPAM SYSTEMS INC	0	15.391	0,18%
ERSTE BANK STAMM	212.637	586.406	6,96%
ESSILORLUXOTTICA	55.964	65.759	0,78%
EVOLUTION AB	0	19.973	0,24%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	0	250	0,00%
GEK TERNA HLDG REA L ESTATE	63.018	78.345	0,93%
GN STORE NORD A/S	35.708	0	0,00%
GRUPA PRACUJ SA	9.187	16.459	0,20%
HELLENIC PETROLEUM SA	0	44.049	0,52%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	1.563	15	0,00%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	22.108	0	0,00%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	37.601	28.448	0,34%
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	113.144	0	0,00%
INPOST SA	36.318	85.012	1,01%
KESKO OYJ-B SHS	29.448	0	0,00%
KGHM	0	101.615	1,21%
KOMERCNI	15.485	284.117	3,37%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	68.298	0	0,00%
KONINKLIJKE DSM NV	54.797	0	0,00%
LINDE PLC	31.616	0	0,00%
LOGITECH INTERNATIONAL SW	0	40.843	0,48%
L'OREAL	54.618	0	0,00%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	54.994	55.786	0,66%
MEDICOVER AB - B SHARE	140.006	0	0,00%
MERCK KGAA	54.865	0	0,00%
MICROSOFT CORP	188.851	0	0,00%
MINESTO AB	7.453	3.857	0,05%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	14.839	12.208	0,15%
MONETA MONEY BANK AS	202.700	161.284	1,91%
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	49.650	0	0,00%
MOTOR OIL (HELLAS) SA	189.240	216.572	2,57%
MYTILINEOS	101.940	212.950	2,53%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	0	74.986	0,89%
NETCOMPANY GROUP AS	13.876	0	0,00%
NEXANS SA	27.307	0	0,00%
NWR	3	3	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	1.036	25	0,00%
OMV	99.530	0	0,00%
OMV PETROM SA	0	67.260	0,80%
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	17.153	0	0,00%
PEPCO GROUP LTD	110.311	87.904	1,04%
PERNOD RICARD	54.630	0	0,00%
PETRA DIAMONDS LTD NEW	2.105	2.776	0,03%
PGE	0	61.843	0,73%
PKN	0	482.669	5,73%
PKO BANK	0	69.802	0,83%
PLUG POWER INC	12.744	0	0,00%
POLYTEC HOLDING AG	18.988	0	0,00%
PRYSMIAN SPA	28.981	49.886	0,59%
RESMED INC	30.119	0	0,00%
RHI MAGNESITA NV	34.500	24.662	0,29%
SANTANDER BANK POLSKA SA	0	27.276	0,32%
SAP AG	101.394	0	0,00%
SARANTIS	24.060	0	0,00%
SEA LTD-ADR	22.223	14.073	0,17%
SHOP APOTHEKE EUROPE NV	5.644	2.383	0,03%
SHOPER SA	65.125	25.280	0,30%
SHOPIFY INC - CLASS A	26.918	7.824	0,09%

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)		
SIEMENS AG	109.297	0	0,00%		
SIMEC ATLANTIS ENERGY LTD	817	720	0,01%		
SINCH AB	19.496	0	0,00%		
SODEXO SA	94.689	0	0,00%		
ST MICROELECTRONICS	37.208	30.705	0,36%		
STS HOLDING SA	117.403	89.264	1,06%		
TALLINK GRUPP AS	30.792	29.550	0,35%		
TAURON PE	0	36.904	0,44%		
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	35.405	0	0,00%		
TELEPERFORMANCE	111.813	0	0,00%		
TERNA ENERGY SA	67.674	43.274	0,51%		
TITAN CEMENT INTL NPV	38.904	0	0,00%		
TWILIO INC	18.869	0	0,00%		
UNIQA INSURANCE GROUP AG	80.699	45.218	0,54%		
UNITEDHEALTH GROUP INC	81.122	0	0,00%		
VALAMAR RIVIERA	66.986	66.968	0,79%		
VALMET OYJ	29.299	0	0,00%		
VERALLIA	72.259	80.201	0,95%		
VESTAS WIND SYSTEM	51.594	0	0,00%		
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	0	158.337	1,88%		
VIG AV	66.155	0	0,00%		
WOLTERS KLUWER	116.750	1.135	0,01%		
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD	33.119	33.679	0,40%		
ZUR ROSE GROUP AG	4.706	582	0,01%		
Befektetési jegyek:	776.200	0	0,00%		
GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF	222.207	0	0,00%		
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	201.295	0	0,00%		
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	214.793	0	0,00%		
TUTTLE CAP SHORT INNOVATION	137.905	0	0,00%		
Átruházható értékpapírok összesen:	7.390.104	0	7.437.619	0	88,25%
Egyéb eszközök					
Követelések	146.698	131.784	1,56%		
Aktív időbeli elhatárolások	5.524	25	0,00%		
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-3.568	-32.162	-0,38%		
Egyéb eszközök összesen:	148.654	99.647	1,18%		
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	7.562.995	8.427.406	100,00%		
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%		
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	12.418	14.050	15,60%		
Letétkezelői díj	887	843	0,94%		
Költségeként elszámolt egyéb tétel	1.106	1.769	1,96%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	98.018	73.382	81,50%		
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%		
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%		
Kötelezettségek összesen:	112.429	90.044	100,00%		
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	7.450.566	8.337.362			

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	11.475.061	15.383.144
---	------------	------------

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (EUR/jegy):

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,759575	1,354105
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,759893	1,342429 *

*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.

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	7.390.104	97,71%	7.437.619	88,25%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
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. I.

V. Az Alap eszközeinek alakulása

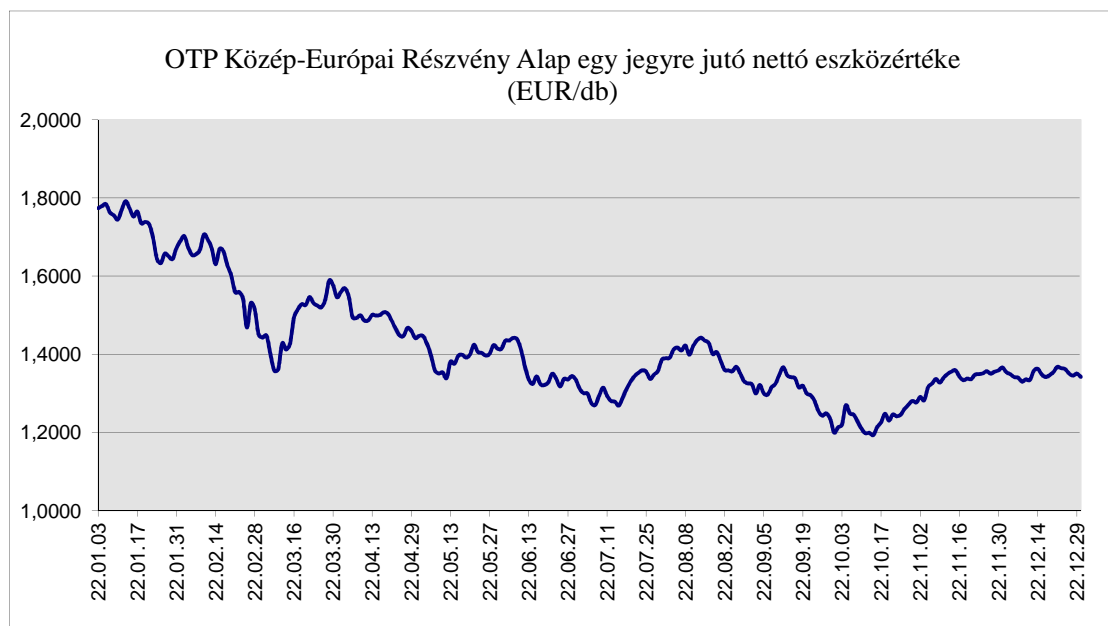
Megnevezés	2021. december 31- el zárult üzleti év	2022. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	972.001	-760.192
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-201.782	-151.709
d) a letétkezelő díjai:	-2.700	-8.684
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-10.526	-16.990
bankköltség:	-1.121	-910
felügyeleti díj:	-1.592	-2.929
egyéb költség és ráfordítás:	81.912	-10.674
f) nettó jövedelem:	836.192	-952.088
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	836.192	-952.088
h) a tőkeszámla változása:	2.717.823	2.551.285
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	181.373	-712.401
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.

Az Alap az alábbi értékben tartalmaz szankcióval érintett értékpapírokat és egyéb eszközöket, melyek év végi értékelése az Értékelési Bizottság 2022.10.24-i döntése alapján történt:

	Bekerülési érték	Értékelési különbözet	Eszközérték
Szankciós papírok	20.604	-20.338	266
Szankciós papírok után járó osztalék	606	-561	45
OTP Orosz Részvény Alap befektetési jegy	0	0	0

adatok ezer Ft-ban



Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

VI. 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 (EUR/db)
2018. december 31.	-12,75%	2.311.192	885.480.924	1,191650
2019. december 31.	18,35%	4.730.376	2.204.942.593	1,410275
2020. december 31.	3,43%	7.152.179	3.809.357.335	1,458699
2021. december 31.	20,63%	11.475.061	7.450.565.361	1,759575
2022. január 31.		12.194.243		1,672111
2022. február 28.		12.144.338		1,514264
2022. március 31.		12.651.900		1,546077
2022. április 29.		12.423.161		1,459809
2022. május 31.		13.294.788		1,414699
2022. június 30.		14.332.517		1,311975
2022. július 29.		14.286.472		1,386513
2022. augusztus 31.		14.249.412		1,323281
2022. szeptember 30.		15.280.676		1,213162
2022. október 28.		15.254.055		1,276812
2022. november 30.		15.053.770		1,358907
2022. december 31.	-23,04%	15.383.144	8.337.362.319	1,354105

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -23,04 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	749.456	30.274
2022. február	81.746	131.651
2022. március	958.029	450.467
2022. április	14.400	243.139
2022. május	930.983	59.356
2022. június	1.053.651	15.922
2022. július	9.186	55.231
2022. augusztus	10.617	47.677
2022. szeptember	1.041.762	10.498
2022. október	2.078	28.699
2022. november	4.132	204.417
2022. december	285.908	12.061
Összesen:	5.141.948	1.289.392

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. december	22.210.806	0
Összesen:	22.210.806	0

'I' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. december	55.527	0
Összesen:	55.527	0

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 8. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

VIII. 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.

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

Az Alapkezelő által 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1.037.785
Változó javadalmazás	823.865
Összesen	1.861.650

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	6	19	25
Nyereségrészesedés	192	9.703	9.895
Teljes javadalmazás *	344.331	460.199	804.530

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

X. 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 jellegűnek 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 állampapírokban 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 Közép-Európai 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 "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai 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.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2021.12.31	2022.12.31	Változás 2022/2021
Tőkeáttétel *	29.326.173 EUR	310.056.790 EUR	957,2699%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikvidé 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 Közép-Európai Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözöt		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Belföldi részvények:	2.095.611	0	80.348	2.175.959
ALTEO	81.730	0	70.151	151.881
CIG PANNÓNIA	24.361	0	-9.571	14.790
DELTA TECHNOLOGIES	4.062	0	-3.046	1.016
MAGYAR TELEKOM	104.921	0	-2.289	102.632
MASTERPLAST	74.387	0	-7.609	66.778
MOL RT	486.117	0	-13.890	472.227
OPUS	39.644	0	-20.292	19.352
OTP TÖRZS (100)	653.762	0	21.930	675.692
RICHTER - 100	617.700	0	41.843	659.543
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	8.927	0	3.121	12.048
Külföldi részvények:	5.173.035	0	88.625	5.261.660
11 BIT STUDIOS SA	9.822	0	6.946	16.768
AAK AB	82.279	0	-2.776	79.503
ABB LTD-REG	36.834	0	5.369	42.203
ACCELLERON INDUSTRIES LTD	1.834	0	-392	1.442
ADEVINTA ASA	13.598	0	-8.104	5.494
AIR LIQUIDE SA	78.892	0	-1.363	77.529
AIXTRON SE	84.060	0	-14.099	69.961
ALIOR BANK SA	1.983	0	550	2.533
ALLEGRO.EU SA	154.762	0	-13.934	140.828
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	23.080	0	4.251	27.331
AMREST HOLDINGS SE	30.267	0	-1.467	28.800
ASML HOLDING NV	57.312	0	-5.892	51.420
ASSECO POLAND SA	44.714	0	-1.339	43.375
ATLANTIC SAPPHIRE ASA	34.375	0	-31.306	3.069
AUSTRIA TECHNOLOGIE	102.571	0	-25.172	77.399
BANK ST PETERSBURG PJSC	3.062	0	-2.836	226
BAWAG GROUP AG	87.326	0	-3.351	83.975
BE SEMICONDUCTOR	82.806	0	-14.280	68.526
BENEFIT SYSTEMS SA	23.524	0	2.067	25.591
BLOOM ENERGY CORP- A	7.370	0	4.324	11.694
CAIRO MEZZ PLC	0	0	302	302
CCC S.A.	4.200	0	1.145	5.345
CEZ	262.939	0	1.329	264.268
DELIVERY HERO SE	36.104	0	-20.869	15.235
DINO POLSKA SA	221.185	0	59.190	280.375
DIPLOMA PLC	120.570	0	-5.765	114.805
ENPHASE ENERGY INC	37.754	0	41.381	79.135
EPAM SYSTEMS INC	17.996	0	-2.605	15.391
ERSTE BANK STAMM	555.309	0	31.097	586.406
ESSILORLUXOTTICA	60.644	0	5.115	65.759
EVOLUTION AB	20.578	0	-605	19.973
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	855	0	-605	250
GEK TERNA HLDG REA L ESTATE	44.139	0	34.206	78.345
GRUPA PRACUJ SA	28.175	0	-11.716	16.459
HELLENIC PETROLEUM SA	42.991	0	1.058	44.049
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	9.721	0	-9.706	15
INFINEON TECHNOLOGIES AG	36.239	0	-7.791	28.448
INPOST SA	80.367	0	4.645	85.012
KGHM	104.981	0	-3.366	101.615

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
KOMERCNI	287.102	0	-2.985	284.117
LOGITECH INTERNATIONAL SW	40.583	0	260	40.843
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	54.032	0	1.754	55.786
MINESTO AB	10.073	0	-6.216	3.857
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	12.497	0	-289	12.208
MONETA MONEY BANK AS	156.217	0	5.067	161.284
MOTOR OIL (HELLAS) SA	132.161	0	84.411	216.572
MYTILINEOS	137.927	0	75.023	212.950
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	80.849	0	-5.863	74.986
NWR	3.363	0	-3.360	3
OBUV ROSSII PJSC	7.821	0	-7.796	25
OMV PETROM SA	70.962	0	-3.702	67.260
PEPCO GROUP LTD	99.153	0	-11.249	87.904
PETRA DIAMONDS LTD NEW	23.771	0	-20.995	2.776
PGE	67.471	0	-5.628	61.843
PKN	434.789	0	47.880	482.669
PKO BANK	69.222	0	580	69.802
PRYSMIAN SPA	40.673	0	9.213	49.886
RHI MAGNESITA NV	27.860	0	-3.198	24.662
SANTANDER BANK POLSKA SA	25.896	0	1.380	27.276
SEA LTD-ADR	41.117	0	-27.044	14.073
SHOP APOTHEKE EUROPE NV	7.207	0	-4.824	2.383
SHOPER SA	55.894	0	-30.614	25.280
SHOPIFY INC - CLASS A	23.643	0	-15.819	7.824
SIMEC ATLANTIS ENERGY LTD	10.364	0	-9.644	720
ST MICROELECTRONICS	36.407	0	-5.702	30.705
STS HOLDING SA	114.455	0	-25.191	89.264
TALLINK GRUPP AS	37.512	0	-7.962	29.550
TAURON PE	39.416	0	-2.512	36.904
TERNA ENERGY SA	22.343	0	20.931	43.274
UNIQA INSURANCE GROUP AG	43.030	0	2.188	45.218
VALAMAR RIVIERA	59.845	0	7.123	66.968
VERALLIA	68.596	0	11.605	80.201
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	153.583	0	4.754	158.337
WOLTERS KLUWER	1.030	0	105	1.135
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD	25.742	0	7.937	33.679
ZUR ROSE GROUP AG	5.211	0	-4.629	582
MINDÖSSZESEN:	7.268.646	0	168.973	7.437.619

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2021.12.31-én:	EUR / HUF	-3.000	1.114.950	
	EUR / HUF	-3.000	1.119.120	-1.108.591	1.107.592	-999
	Összesen:					-652
2022.12.31-én:	USD / EUR	-3.797	3.760	-1.422.072	1.502.952	80.880
	USD / EUR	-996	1.000	-373.154	399.721	26.567
	EUR / USD	-4.760	4.680	-1.902.674	1.753.003	-149.671
	EUR / CZK	-2.500	61.401	-996.380	1.005.385	9.005
	Összesen:					-33.219

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
RTYH2 - E-MINI RUSS 20	Eladás	USD	11	2.242,800	2.750	895
ESH2 - S&P 500 MINI FUT	Vétel	USD	8	4.758,500	-10.400	-3.387
GXH2 - DAX INDEX FUT	Eladás	USD	4	15.856,000	-1.303	-424
2021. összesen:						-2.916
VGH3 - EURO STOXX 50	Eladás	EUR	11	3.785,000	2.640	1.057
2022. összesen:						1.057

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai Megnevezése	Devi- Névértéke	Vétel za	Vételi dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
2021.12.31-én:							
ERSTE BANK STAMM	6	eFt	2021.12.30	97.128	2021.12.30	97.128	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellel 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 Közép-Európai Részvény Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	4.234.298	2.802.269	-879.464	6.157.103
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	1.694.726	844.445	-215.965	2.323.206
Értékelési különbözet:	849.212	136.811	-849.212	136.811
Eredménytartalék:	-163.862	836.192	0	672.330
Tárgyévi eredmény:	836.192	-952.088	-836.192	-952.088
Tőkenövekmény összesen:	3.216.268	865.360	-1.901.369	2.180.259
Saját tőke összesen:	7.450.566	3.667.629	-2.780.833	8.337.362

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	201.782.186	189.363.816	151.708.780	137.658.707
Letétkezelői díj	2.699.528	1.812.377	8.683.596	7.840.476
Bizományosi díj	10.525.899	10.525.899	16.989.785	16.989.785
Bankköltség	1.120.836	1.120.836	909.560	909.560
Felügyeleti díj	1.592.000	1.264.000	2.929.000	2.214.000
Könyvvizsgálat díja	777.926	0	1.054.250	0
Egyéb	0	0	5.090.539	5.090.539
Összesen:	218.498.375	204.086.928	187.365.510	170.703.067

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31.	2022.01.01- 2022.12.31.
I. Működési cash flow	-1.374.510	-2.549.361
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	741.257	-1.166.517
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	181.373	-712.401
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.623.956	-1.380.872
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-139.292	14.914
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-193.196	683.807
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-355.628	-22.385
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-5.524	5.499
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	8.633	0
Származékos ügyletek állományváltozása	11.823	28.594
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1.429.332	863.979
17. Értékpapírok beszerzése -	-14.038.951	-23.689.535
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	12.608.863	24.339.085
19. Kapott hozamok +	756	214.429
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	2.717.823	2.551.285
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.113.902	3.646.714
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-396.079	-1.095.429
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-86.019	865.903
Pénzeszközök nyitó értéke	110.256	24.237
Pénzeszközök záró értéke	24.237	890.140

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.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Közép-Európai Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-166
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke:	20.830.387
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,354105
Darabszám:	15.383.144

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		90.044	100,00
Alapkezelői díj		14.050	15,60
Letétkezelői díj		843	0,94
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.769	1,96
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		73.382	81,50
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		90.044	100,00

		Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			890.140		10,56
II/2. Egyéb követelés:			131.784		1,56
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0		0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	7.437.619	88,26
II/4.3. Részvények (összes):				7.437.619	88,26
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				2.175.959	25,82
ALTEO részvény		HUF	593	151.881	1,80
CIG PANNÓNIA részvény		HUF	2.068	14.790	0,18
DELTA TECHNOLOGIES részvény		HUF	22	1.016	0,01
MAGYAR TELEKOM részvény		HUF	30.275	102.632	1,22
MASTERPLAST részvény		HUF	1.748	66.778	0,79
MOL RT részvény		HUF	22.686	472.227	5,60
OPUS részvény		HUF	4.100	19.352	0,23
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	6.683	675.692	8,02
RICHTER - 100 részvény		HUF	7.946	659.543	7,83
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény		HUF	2	12.048	0,14
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				5.261.660	62,44
11 BIT STUDIOS SA részvény		PLN	33	16.768	0,20
AAK AB részvény		SEK	124.310	79.503	0,94
ABB LTD-REG részvény		CHF	444	42.203	0,50
ACCELLERON INDUSTRIES LTD részvény		CHF	185	1.442	0,02
ADEVINTA ASA részvény		NOK	440	5.494	0,07
AIR LIQUIDE SA részvény		EUR	8.047	77.529	0,92
AIXTRON SE részvény		EUR	6.481	69.961	0,83
ALIOR BANK SA részvény		PLN	8.660	2.533	0,03
ALLEGRO.EU SA részvény		PLN	657	140.828	1,67
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS részvény		EUR	19.803	27.331	0,32
AMREST HOLDINGS SE részvény		PLN	1.725	28.800	0,34

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

ASML HOLDING NV részvény	EUR	23	51.420	0,61
ASSECO POLAND SA részvény	PLN	7.000	43.375	0,52
ATLANTIC SAPPHIRE ASA részvény	NOK	1.085	3.069	0,04
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	6.043	77.399	0,92
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	11.730	226	0,00
BAWAG GROUP AG részvény	EUR	4.213	83.975	1,00
BE SEMICONDUCTOR részvény	EUR	30	68.526	0,81
BENEFIT SYSTEMS SA részvény	PLN	403	25.591	0,30
BLOOM ENERGY CORP- A részvény	USD	0	11.694	0,14
CAIRO MEZZ PLC részvény	EUR	8.497	302	0,00
CCC S.A. részvény	PLN	146	5.345	0,06
CEZ részvény	CZK	2.070.000	264.268	3,14
DELIVERY HERO SE részvény	EUR	850	15.235	0,18
DINO POLSKA SA részvény	PLN	875	280.375	3,33
DIPLOMA PLC részvény	GBP	458	114.805	1,36
ENPHASE ENERGY INC részvény	USD	0	79.135	0,94
EPAM SYSTEMS INC részvény	USD	0	15.391	0,18
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	49.000	586.406	6,96
ESSILORLUXOTTICA részvény	EUR	175	65.759	0,78
EVOLUTION AB részvény	SEK	2	19.973	0,24
GALAXY COSMOS MEZZ PLC részvény	EUR	2.529	250	0,00
GEK TERNA HLDG REAL ESTATE részvény	EUR	10.236	78.345	0,93
GRUPA PRACUJ SA részvény	PLN	4.715	16.459	0,20
HELLENIC PETROLEUM SA részvény	EUR	31.610	44.049	0,52
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	12	15	0,00
INFINEON TECHNOLOGIES AG részvény	EUR	2.500	28.448	0,34
INPOST SA részvény	EUR	270	85.012	1,01
KGHM részvény	PLN	9.393	101.615	1,21
KOMERCNI részvény	CZK	2.616.200	284.117	3,37
LOGITECH INTERNATIONAL SW részvény	CHF	440	40.843	0,49
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON részvény	EUR	62	55.786	0,66
MINESTO AB részvény	SEK	550	3.857	0,05
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	4.800	12.208	0,15
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	127.995	161.284	1,91
MOTOR OIL (HELLAS) SA részvény	EUR	18.599	216.572	2,57
MYTILINEOS részvény	EUR	28.044	212.950	2,53
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW részvény	EUR	150.000	74.986	0,89
NWR részvény	GBP	4.000	3	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	1.436.000	25	0,00
OMV PETROM SA részvény	RON	198.000	67.260	0,80
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	26.061	87.904	1,04
PETRA DIAMONDS LTD NEW részvény	GBP	3	2.776	0,03
PGE részvény	PLN	1.052.550	61.843	0,73
PKN részvény	PLN	88.032	482.669	5,73
PKO BANK részvény	PLN	27.000	69.802	0,83
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	360	49.886	0,59
RHI MAGNESITA NV részvény	EUR	2.379	24.662	0,29
SANTANDER BANK POLSKA SA részvény	PLN	12.320	27.276	0,32
SEA LTD-ADR részvény	USD	0	14.073	0,17
SHOP APOTHEKE EUROPE NV részvény	EUR	3	2.383	0,03
SHOPER SA részvény	PLN	11.754	25.280	0,30
SHOPIFY INC - CLASS A részvény	USD	600	7.824	0,09
SIMEC ATLANTIS ENERGY LTD részvény	GBP	117.852	720	0,01

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

ST MICROELECTRONICS részvény	EUR	2.418	30.705	0,36
STS HOLDING SA részvény	PLN	60.454	89.264	1,06
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	66.475	29.550	0,35
TAURON PE részvény	PLN	1.836.441	36.904	0,44
TERNA ENERGY SA részvény	EUR	1.592	43.274	0,51
UNIQA INSURANCE GROUP AG részvény	EUR	16.139	45.218	0,54
VALAMAR RIVIERA részvény	HRK	41.342	66.968	0,79
VERALLIA részvény	EUR	6.325	80.201	0,95
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR) részvény	EUR	17.700	158.337	1,88
WOLTERS KLUWER részvény	EUR	3	1.135	0,01
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD részvény	EUR	2.439	33.679	0,40
ZUR ROSE GROUP AG részvény	CHF	322	582	0,01
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			25	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-32.162	-0,38
Eszközök összesen:			8.427.406	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2023. április 27.

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

OTP Közép-Európai 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, 2023. április 27.

.....
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 Közép-Európai Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2022. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2022. 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 2022. 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.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhatja 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, minősíteniünk 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, 2023. április 27.

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

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005313