



OTP EMEA Kötvény 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: OTP Bank Nyrt.
Székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP EMEA Kötvény 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	8.366.552	8.316.516
09.	I. Követelések	104.637	0
10.	1. Követelések	104.637	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	1.557.600	4.375.488
15.	1. Értékpapírok	2.495.722	5.049.897
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-938.122	-674.409
17.	a) kamatokból, osztalékokból	20.757	107.075
18.	b) egyéb	-958.879	-781.484
19.	III. Pénzeszközök	6.704.315	3.941.028
20.	1. Pénzeszközök	6.704.315	3.941.028
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	5.277
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	5.277
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	75.491	73.162
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	8.442.043	8.394.955
27.	E. Saját tőke	8.429.872	8.158.143
28.	I. Induló tőke	5.214.317	4.740.817
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	35.344.382	36.034.599
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-30.130.065	-31.293.782
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3.215.555	3.417.326
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-11.910.153	-12.602.837
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	12.944.180	13.382.937
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-862.631	-601.247
35.	3. Előző év(ek) eredménye	2.806.662	3.044.159
36.	4. Tárgyévi eredmény	237.497	194.314
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	12.171	10.724
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	12.171	10.724
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	226.088
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	8.442.043	8.394.955

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	1.830.546	4.229.980
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.517.823	3.742.433
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	70.893	289.352
05.	V. Egyéb ráfordítások	4.333	3.881
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	237.497	194.314

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 EMEA Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP EMEA Kötvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-483, 2011. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2011. december 12-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2022.01.01-2022.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2023. április 27.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 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 Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2022. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 953 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 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 487.547 eFt, amely 4.229.980 eFt bevétel és 3.742.433 eFt ráfordítás különbsége. 289.352 eFt működési költség és 3.881 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 194.314 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 EMEA Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)		
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	5.744.749	13 0,00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	959.315	1.019 0,01%		
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	135	744 0,01%		
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	35	8 0,00%		
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	21	0 0,00%		
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	26	0 0,00%		
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	22	26 0,00%		
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	12	0 0,00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	0	800.500 9,54%		
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	0	1.200.750 14,30%		
OTP Bank Nyrt. USD	2022.12.30 - 2023.01.02	0	399.724 4,76%		
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.30 - 2023.01.02	0	1.510.544 17,99%		
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.30 - 2023.01.02	0	27.700 0,33%		
Banki egyenlegek összesen:		6.704.315	3.941.028 46,94%		
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		1.283.437		3.168.043	37,76%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	0		71.556	0,85%
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	0		176.871	2,11%
ARGENT 0.125 07/09/2030 US	2020.09.04 - 2030.07.09	252.275		225.620	2,69%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	101.682		84.686	1,01%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	2.510		1.917	0,02%
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	0		554.054	6,60%
ECUA 0.5 07/31/2040	2020.08.31 - 2040.07.31	0		23.281	0,28%
ETHOPI 6.625 12/11/2024	2014.12.11 - 2024.12.11	44.642		47.051	0,56%
GHANA 8.125 03/26/2032	2019.03.26 - 2032.04.26	0		64.566	0,77%
HELLENIC REP GGB 0 10/15/4	2012.03.12 - 2042.10.15	45.852		97.189	1,16%
MONTEN 2.55 10/03/2029	2019.10.03 - 2029.10.03	0		179.757	2,14%
ROMANI 3.624 05/26/2030	2020.05.26 - 2030.05.26	0		168.583	2,01%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	0		552.337	6,58%
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	0		289.213	3,45%
ROMGB 5 02/12/29	2018.02.12 - 2029.02.12	187.828		176.847	2,11%
SERBIA 1 09/23/2028	2021.09.23 - 2028.09.23	0		260.774	3,11%
SRI LANKA 6.85 11/03/2025	2015.11.03 - 2025.11.03	0		24.474	0,29%
SRI LANKA 6.85 11/03/2025	2015.11.03 - 2025.11.03	34.569		0	0,00%
SRI LANKA 7.55 03/28/2030	2019.06.28 - 2030.03.28	163.376		115.756	1,38%
TURKGB 10.5 08/11/2027	2017.08.23 - 2027.08.11	2		2	0,00%
TURKGB 11.7 11/13/2030	2020.11.25 - 2030.11.13	450.701		0	0,00%
UKRAIN FLOAT 05/31/2040	2015.11.12 - 2040.05.31	0		53.509	0,64%
Vállalati kötvények:		66.293		992.096	11,81%
CONTINENTAL AG 2.5 08/27/2026	2020.05.27 - 2026.08.27	0		55.385	0,66%
ISTANBUL 10.75 04/12/2027	2022.04.12 - 2027.04.12	0		75.535	0,90%
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	0		229.297	2,73%
NOVAKR 1.875 01/27/2025	2022.01.27 - 2025.01.27	0		186.473	2,22%
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	0		201.018	2,39%
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	0		54.241	0,65%
PETROLEOS DE VEN PDVSA	2013.11.15 - 2026.11.15	0		9.169	0,11%
AVANGARDCO INVES AVINI	2010.10.29 - 2999.12.31	0		269	0,00%
IBRD 5.75 01/14/2028 BRL	2021.01.15 - 2028.01.14	0		180.709	2,15%
AVANGARDCO INVES AVINI	2010.10.29 - 2099.10.29	864		0	0,00%
CONTINENTAL AG 2.5 08/27/2026	2020.05.27 - 2026.08.27	58.304		0	0,00%
PETROLEOS DE VEN PDVSA	2013.11.15 - 2026.11.15	7.125		0	0,00%
Befektetési jegyek:		207.870		215.349	2,56%
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.		207.870		215.349	2,56%
Átruházható értékpapírok összesen:		1.557.600	0	4.375.488	0 52,13%
Egyéb eszközök					
Követelések		104.637		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		5.277	0,06%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		75.491		73.162	0,87%
Egyéb eszközök összesen:		180.128		78.439	0,93%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		8.442.043		8.394.955	100,00%

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény 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 (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	5.076	4.911	2,07%
Letétkezelői díj	892	969	0,41%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.727	1.634	0,69%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	4.476	3.210	1,36%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	226.088	95,47%
Kötelezettségek összesen:	12.171	236.812	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	8.429.872	8.158.143	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	5.214.316.653	4.740.817.539
--	----------------------	----------------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,616678	1,720831
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,610606	1,719300 *

*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.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.557.600	18,46%	4.375.488	52,13%
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:	1.349.730	16,00%	4.160.139	49,57%

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:	312.723	487.547
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-63.084	-281.643
d) a letétkezelő díjai:	-3.467	-3.805
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-144	-21
bankköltség:	-212	-212
felügyeleti díj:	-3.034	-2.719
egyéb költség és ráfordítás:	-5.285	-4.833
f) nettó jövedelem:	237.497	194.314
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	237.497	194.314
h) a tőkeszámla változása:	545.030	-727.427
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-353.466	261.384
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 EMEA Kötvény 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 (Ft/db)
2018. december 31.	-3,06%	5.447.344.491	7.852.624.187	1,441551
2019. december 31.	5,86%	5.359.829.006	8.179.214.079	1,526021
2020. december 31.	7,19%	4.891.321.251	8.000.811.179	1,635716
2021. december 31.	-1,16%	5.214.316.653	8.429.871.746	1,616678
2022. január 31.		5.224.405.493		1,592288
2022. február 28.		5.280.998.431		1,596297
2022. március 31.		5.236.019.225		1,613684
2022. április 29.		5.214.322.543		1,609478
2022. május 31.		5.195.592.516		1,644598
2022. június 30.		5.185.312.532		1,581218
2022. július 29.		5.082.441.627		1,628345
2022. augusztus 31.		5.057.286.056		1,638113
2022. szeptember 30.		5.030.325.827		1,602219
2022. október 28.		5.002.440.569		1,623565
2022. november 30.		5.004.700.248		1,735283
2022. december 31.	6,44%	4.740.817.539	8.158.143.883	1,720831

Az OTP EMEA Kötvény Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 6,44 % lett.

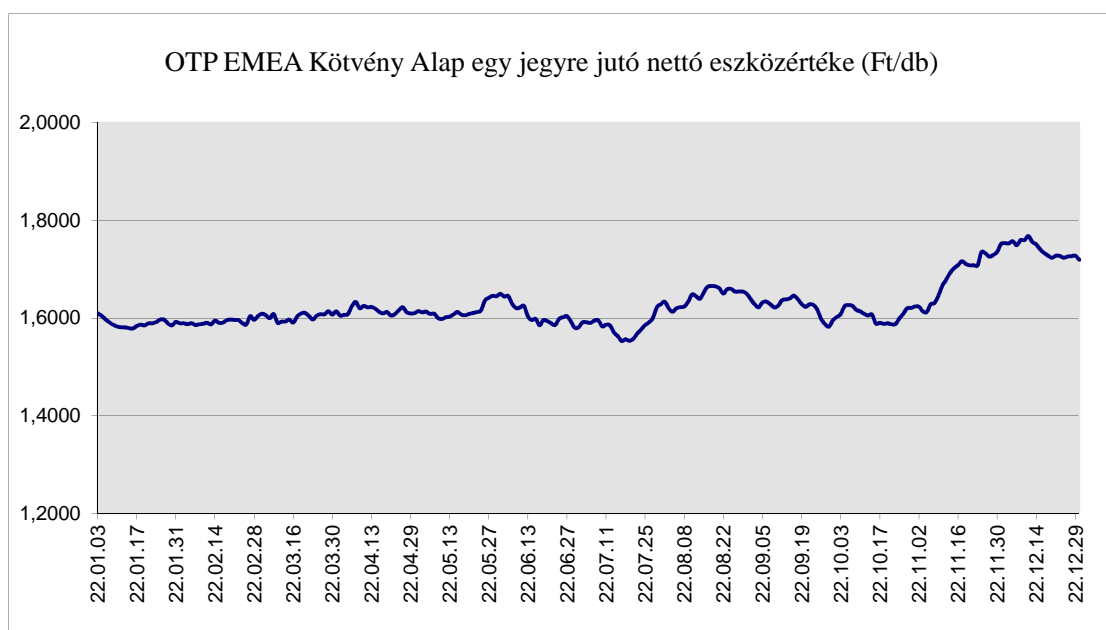
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	44.168.598	34.079.758
2022. február	106.501.158	49.908.220
2022. március	27.300.707	72.279.913
2022. április	1.002.827	22.699.509
2022. május	20.415.762	39.145.789
2022. június	3.156.637	13.436.621
2022. július	26.328.828	129.199.733
2022. augusztus	20.195.687	45.351.258
2022. szeptember	2.817.856	29.778.085
2022. október	243.888	28.129.146
2022. november	12.050.443	9.790.764
2022. december	97.152.805	15.338.506
Összesen:	361.335.196	489.137.302

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	0	311.183.887
2022. április	0	63.777.007
2022. május	61.182.099	0
2022. június	0	186.052.627
2022. november	267.699.864	0
2022. december	0	113.565.450
Összesen:	328.881.963	674.578.971

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény 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	15	21
Nyereségrészesedés	165	304	469
Teljes javadalmazás *	344.331	344.315	688.646

*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 jellegű 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 EMEA Kötvény 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 *	15.866.080.210	105.298.098.880	563,6680%

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

XII. 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 EMEA Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		3.375.367	83.867	-291.191	3.168.043
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	71.811	402	-657	71.556
ARAB REPUBLIC OF EG'	2018.04.16 - 2030.04.16	155.119	9.623	12.129	176.871
ARGENT 0.125 07/09/2030	2020.09.04 - 2030.07.09	241.185	1.011	-16.576	225.620
ARGENT 0.125 07/09/30 X	2020.09.04 - 2030.07.09	145.298	418	-61.030	84.686
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	3.184	37	-1.304	1.917
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	544.585	27.937	-18.468	554.054
ECUA 0.5 07/31/2040	2020.08.31 - 2040.07.31	23.709	95	-523	23.281
ETHIOP 6.625 12/11/2024	2014.12.11 - 2024.12.11	43.608	286	3.157	47.051
GHANA 8.125 03/26/2032	2019.03.26 - 2032.04.26	98.180	2.521	-36.135	64.566
HELLENIC REP GGB 0 10	2012.03.12 - 2042.10.15	104.541	0	-7.352	97.189
MONTEN 2.55 10/03/2029	2019.10.03 - 2029.10.03	193.691	1.560	-15.494	179.757
ROMANI 3.624 05/26/2030	2020.05.26 - 2030.05.26	159.003	4.372	5.208	168.583
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	560.261	5.031	-12.955	552.337
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	297.783	13.153	-21.723	289.213
ROMGB 5 02/12/29	2018.02.12 - 2029.02.12	176.525	8.589	-8.267	176.847
SERBIA 1 09/23/2028	2021.09.23 - 2028.09.23	264.914	987	-5.127	260.774
SRI LANKA 6.85 11/03/20	2015.11.03 - 2025.11.03	35.502	832	-11.860	24.474
SRI LANKA 7.55 03/28/20	2019.06.28 - 2030.03.28	173.883	7.013	-65.140	115.756
TURKGB 10.5 08/11/2027	2017.08.23 - 2027.08.11	3	0	-1	2
UKRAIN FLOAT 05/31/20	2015.11.12 - 2040.05.31	82.582	0	-29.073	53.509
Vállalati kötvények:		1.000.459	23.208	-31.571	992.096
CONTINENTAL AG 2.5 01	2020.05.27 - 2026.08.27	50.009	498	4.878	55.385
ISTANBUL 10.75 04/12/20	2022.04.12 - 2027.04.12	67.558	1.792	6.185	75.535
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	236.552	338	-7.593	229.297
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	191.226	3.485	-8.238	186.473
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	204.969	5.187	-9.138	201.018
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	55.190	87	-1.036	54.241
PETROLEOS DE VEN PD'	2013.11.15 - 2026.11.15	31.256	0	-22.087	9.169
AVANGARDCO INVES A	2010.10.29 - 2999.12.31	312	0	-43	269
IBRD 5.75 01/14/2028 BRI	2021.01.15 - 2028.01.14	163.387	11.821	5.501	180.709
Befektetési jegyek:		674.071	0	-458.722	215.349
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.		674.071	0	-458.722	215.349
MINDÖSSZESEN:		5.049.897	107.075	-781.484	4.375.488

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének 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
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2021.12.31-én:	USD / ZAR	-640	10.285	-208.473	210.248	1.775
	RON / TRY	-577	1.898	-43.012	45.898	2.886
	ZAR / EUR	-10.285	587	-210.248	216.700	6.452
	USD / BRL	-1.600	9.057	-521.091	525.498	4.407
	RON / EUR	-1.922	387	-143.181	142.957	-224
	PLN / EUR	1.077	-5.000	397.390	-401.500	-4.110
	USD / EUR	5.798	-6.534	2.139.638	-2.128.140	11.498
	TRY / HUF	-1.898	56.541	-45.898	56.466	10.568
	PLN / EUR	-5.000	1.086	-401.175	400.728	-447
	Összesen:					32.805
2022.12.31-én:	HUF / USD	-378.790	1.000	-378.053	375.499	-2.554
	CZK / EUR	-20.000	813	-329.715	324.795	-4.920
	EUR / HUF	-9.000	3.681.666	-3.601.108	3.670.929	69.821
	USD / EUR	-4.085	3.837	-1.530.780	1.533.983	3.203
	RON / HUF	-2.499	211.643	-201.000	208.612	7.612
	Összesen:					73.162

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
UBH2 - EURO BUXL 30Y	Eladás	EUR	12	2,067	115.680	42.686
2021. összesen:						42.686

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2021. december 31.	Tárgyév 2022. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	0	0
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	0	0
A kamatswap ügylet piaci értéke:	0	0
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	10.180.000	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	0	0

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

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

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény 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:	5.214.317	690.217	-1.163.717	4.740.817
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	1.034.027	438.757	-692.684	780.100
Értékelési különbözet:	-862.631	-601.247	862.631	-601.247
Eredménytartalék:	2.806.662	237.497	0	3.044.159
Tárgyévi eredmény:	237.497	194.314	-237.497	194.314
Tőkenövekmény összesen:	3.215.555	269.321	-67.550	3.417.326
Saját tőke összesen:	8.429.872	959.538	-1.231.267	8.158.143

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	63.084.312	58.008.275	281.642.758	276.731.964
Letétkezelői díj	3.466.879	2.574.479	3.804.844	2.835.659
Bizományosi díj	144.161	144.161	21.221	21.221
Bankköltség	211.528	211.528	211.895	211.895
Felügyeleti díj	3.034.000	2.260.000	2.719.000	2.038.000
Könyvvizsgálat díja	952.500	0	952.500	0
Összesen:	70.893.380	63.198.443	289.352.218	281.838.739

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31.	2022.01.01- 2022.12.31.
I. Működési cash flow	-236.239	-216.695
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	59.796	-108.035
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-353.466	261.384
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-114.378	-432.661
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-104.637	104.637
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	458.253	-263.713
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	3.587	-1.447
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	103	-5.277
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-80.710	226.088
Származékos ügyletek állományváltozása	-104.787	2.329
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-472.833	-1.819.165
17. Értékpapírok beszerzése -	-7.833.571	-8.795.318
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	7.183.037	6.673.804
19. Kapott hozamok +	177.701	302.349
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	545.030	-727.427
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1.531.994	1.128.974
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-986.964	-1.856.401
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-164.042	-2.763.287
Pénzeszközök nyitó értéke	6.868.357	6.704.315
Pénzeszközök záró értéke	6.704.315	3.941.028

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 EMEA Kötvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-483
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke:	8.158.143.883
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,720831
Darabszám:	4.740.817.539

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:			10.724	4,53
Alapkezelői díj			4.911	2,07
Letétkezelői díj			969	0,41
Költségként elszámolt egyéb tétel			1.634	0,69
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			3.210	1,36
I/3. Céltartalékok:			0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			226.088	95,47
Kötelezettségek összesen:			236.812	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1.810	0,02
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	3.939.218	46,92
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				3.939.218	46,92
	OTP	EUR	22.12.21 - 23.02.01	800.500	9,54
	OTP	EUR	22.12.21 - 23.02.01	1.200.750	14,30
	OTP	USD	22.12.30 - 23.01.02	399.724	4,76
	OTP	EUR	22.12.30 - 23.01.02	1.510.544	17,99
	OTP	HUF	22.12.30 - 23.01.02	27.700	0,33
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	4.375.488	52,13
II/4.1. Állampapírok (összes):				3.168.043	37,76
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				71.556	0,85
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény		EUR	179.000	71.556	0,85
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				3.096.487	36,91
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.625 04/16/2030 álla		EUR	600.000	176.871	2,11
ARGENT 0.125 07/09/2030 US államkötvény		USD	2.200.000	225.620	2,69
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény		EUR	853.600	84.686	1,01
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	18.707	1.917	0,02
BRAZIL 10.25 01/10/2028 államkötvény		BRL	8.000.000	554.054	6,60
ECUA 0.5 07/31/2040 államkötvény		USD	150.000	23.281	0,28
ETHOPI 6.625 12/11/2024 államkötvény		USD	200.000	47.051	0,56
GHANA 8.125 03/26/2032 államkötvény		USD	450.000	64.566	0,77
HELLENIC REP GGB 0 10/15/42 államkötvény		EUR	114.000.000	97.189	1,16
MONTEN 2.55 10/03/2029 államkötvény		EUR	620.000	179.757	2,14
ROMANI 3.624 05/26/2030 államkötvény		EUR	500.000	168.583	2,01
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény		EUR	1.850.000	552.337	6,58
ROMANI 4.625 04/03/49 államkötvény		EUR	950.000	289.213	3,45
ROMGB 5 02/12/29 államkötvény		RON	2.400.000	176.847	2,11
SERBIA 1 09/23/2028 államkötvény		EUR	900.000	260.774	3,11

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

SRI LANKA 6.85 11/03/2025 államkötvény	USD	200.000	24.474	0,29
SRI LANKA 7.55 03/28/2030 államkötvény	USD	950.000	115.756	1,38
TURKGB 10.5 08/11/2027 államkötvény	TRY	100	2	0,00
UKRAIN FLOAT 05/31/2040 államkötvény	USD	480.000	53.509	0,64
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			992.096	11,81
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			992.096	11,81
CONTINENTAL AG 2.5 08/27/2026 kötvény	EUR	143.000	55.385	0,66
ISTANBUL 10.75 04/12/2027 kötvény	USD	200.000	75.535	0,90
MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény	EUR	800.000	229.297	2,73
NOVAKR 1.875 01/27/2025 kötvény	EUR	500.000	186.473	2,22
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény	EUR	500.000	201.018	2,39
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	136.000	54.241	0,65
PETROLEOS DE VEN PDVSA 6 11/15/26 kötvény	USD	500.000	9.169	0,11
AVANGARDCO INVES AVINPU 10 10/18 kötvény	USD	117.937	269	0,00
IBRD 5.75 01/14/2028 BRL kötvény	BRL	3.000.000	180.709	2,15
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			215.349	2,56
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			215.349	2,56
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.	EUR	3.405	215.349	2,56
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			5.277	0,06
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			73.162	0,87
Eszközök összesen:			8.394.955	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 EMEA Kötvény 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 EMEA Kötvény 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 tényít 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 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 hívunk 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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319