



OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

ÜZLETI JELENTÉS 2024. ÉVRŐL

Kelt: Budapest, 2025. március 10.

vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

1. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

2025. január 31-én az OTP Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő) 81,70%-kal, 100,0%-ra növelte a horvát **OTP Invest d.o.o.** társaságban a részesedését az OTP Banka d.d. részesedésének megvásárlásával.

2. Telephelyek, fióktelepek bemutatása

Az Alapkezelő a Székhelyén kívül nem rendelkezik Telephellyel és/vagy Fiókteleppel.

3. Foglalkoztatáspolitikai

Az Alapkezelőnek 2024. december 31-én 64 fő főállású teljes munkaidős (64,00 FTE), 5 fő részmunkaidős (2,88 FTE) és 4 fő többes foglalkoztatás keretében alkalmazott (3,50 FTE) szellemi foglalkozású munkavállalója volt.

Az aktív létszámba 63 fő főállású teljes munkaidős (63,00 FTE), 5 fő részmunkaidős (2,88 FTE) és 4 fő többes foglalkoztatás keretében alkalmazott (3,50 FTE) szellemi foglalkozású munkavállaló tartozott.

Az éves átlagos statisztikai létszám 64,0 fő volt.

4. Kutatás és a kísérleti fejlesztés

Az Alapkezelő vonatkozásában nem merült fel Kutatás és Kísérleti fejlesztés címén elszámolt összeg.

5. Környezetvédelem

Az Alapkezelő vonatkozásában nem merült fel Környezetvédelem címén elszámolt összeg.

6. Vizsgálatok, Ellenőrzések

Az MNB a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (MNB tv.) 62. §-a, 64. § (1) bekezdés a) pontja és a 64. § (2) bekezdés c) pont ca) alpontja alapján 2024. március 19. napjától kezdődően az Alapkezelő működésének ellenőrzésére hivatalból indított ellenőrzési eljárás keretében – korlátozott terjedelmű és mélységű, nem teljes körű – átfogó vizsgálatot (Vizsgálat) folytatott az Alapkezelőnél.

Az MNB – az MNB tv. 67. § (1) bekezdésére figyelemmel – a Vizsgálat részeként 2024. április 2., 2024. május 13-15., 2024. május 21. és 2024. május 23. napján helyszíni ellenőrzést tartott az Alapkezelő székhelyén, továbbá online videókonferencia keretében több alkalommal

nyilatkoztatta az Alapkezelőt. A Vizsgálat alá vont időszak 2021. április 19. napjától a Vizsgálat lezárásának időpontjáig terjedt.

A vizsgálatról a határozat 2025.01.14-én került kézbesítésre az Alapkezelő részére. Az MNB a határozatban az Alapkezelőt 8,5 mFt felügyeleti bírság megfizetésére kötelezte, melyet az Alapkezelő 2025. január 27-én megfizetett.

7. Főbb pénzügyi adatok

Az Alapkezelő 2024. évben 29.267,7 mFt adózás előtti eredmény mellett, 27.332,4 mFt adózott eredményt realizált. Az összes bevétel 54.542,5 mFt volt - melyből 48.281,8 mFt volt az értékesítés nettó árbevétele -, mellyel szemben az összes ráfordítás 25.274,8 mFt volt. A mérlegfőösszeg december végén 38.907,6 mFt-ot, a saját tőke 32.467,0 mFt-ot tett ki.

Az Alapkezelő a tárgyévben a kezelt alapok után 2.733,3 mFt, míg portfóliókezelésből 329,4 mFt sikerdíjat realizált.

Az Alapkezelő a kezelt alapok után 16.027,9 mFt forgalmazási díjat, 1.362,9 mFt visszaváltási garanciadíjat, mindösszesen 17.390,8 mFt-ot fizetett az OTP Banknak. Ezen kívül a Társaság 549,8 mFt forgalmazási díjat fizetett ki külső forgalmazóknak. Egyéb forgalmazási jutalék ráfordítás 127,3 mFt volt.

8. A 2024. évi terv teljesülése

Az Alapkezelő üzleti teljesítményének bemutatása, a terv teljesülés kiértékelése az IFRS szerinti eredménykimutatásból kerül levezetésre, az éves tervszámok összeállításával összhangban.

Az Alapkezelő 2024. évi adózott eredménye 7.872,9 mFt-tal haladta meg az eredménycélokat, amely 38,4%-kal magasabb a tervben szereplő értéknél. Az OTP Mobil Kft. és az OTP Asset Management SAI Romania leányvállalatok értékesítése összesen 3.992,9 mFt-tal növelte az Alapkezelő eredményét. Kapott osztalékból származó bevétel 44,3 mFt volt.

A retail alapok állománya 540,1 mrd Ft-tal terv felett teljesült, míg az intézményi vagyon alakulása 73,3 mrd Ft-tal múlta felül a terveket.

Az alapkezelési díjbevételek 5.323,3 mFt-tal terv felett, míg a vagyonkezelési díjbevételek 73,6 mFt-tal a tervezett értéket alatt teljesültek. 2024. év után 3.062,7 mFt sikerdíj került levonásra, így a díjbevételek 6.312,4 mFt-tal múlták felül a tervet.

A működési költségek 218,4 mFt-tal a tervezett érték felett alakultak. A sikerdíj után kifizetendő nyereség-részesedés teljes személyi költsége 975,6 mFt-ot tett ki, mely összeg 375,6 mFt-tal haladta meg a tervben szereplő értéket. A sikerdíj-részesedéssel és eredményt terhelő adókkal korrigált működési költségek ugyanakkor 159,9 mFt-tal lettek alacsonyabbak

a tervezettnél (bérköltség: +106,8 mFt; a dologi költségek felügyeleti díjak nélkül: -202,3 mFt; értékcsökkenés: -64,4 mFt).

Az Alapkezelő csoportszintű, sikerdíj nélkül számolt értékteremtése¹ 40.928,9 mFt, mely 7.032,9 mFt-tal magasabb a tervezettnél.

OTP AK állományok (Mrd HUF)	2024 Terv IFRS	2024 Tény IFRS	IFRS Korrekció	2024 Tény MSZSZ
Alapkezelő által kezelt pénztári vagyon	447.7	516.4		516.4
Önkéntes nyugdíjpénztár	423.5	487.1		487.1
Egészség pénztár	24.2	29.3		29.3
Egyéb pénztár	21.9	19.0		19.0
Egyéb kezelt vagyon	20.2	27.7		27.7
Retail befjegy állomány (duplik. szűrt)	2,967.4	3,507.5		3,507.5
Teljes Kezelt vagyon duplikáció nélkül	3,457.2	4,070.5		4,070.5

OTP Alapkezelő Vállalati mutatók (millió HUF)	2024 Terv IFRS	2024 Tény IFRS	IFRS Korrekció	2024 Tény MSZSZ
BEVÉTELEK	42,565.5	54,646.6	104.0	54,542.5
Díjbevétel	41,964.5	48,276.9	0.0	48,276.9
Alapkezelési díj	38,938.8	44,262.1	0.0	44,262.1
Sikerdíj (Alapkezelés)	2,000.0	2,733.3	0.0	2,733.3
Vagyonkezelési díj	1,025.7	952.1	0.0	952.1
Sikerdíj (Vagyonkezelés)	0.0	329.4	0.0	329.4
Egyéb bevétel	600.9	6,369.7	104.0	6,265.7
Díj jutalék ráfordítás összesen	13,995.0	18,067.9	0.0	18,067.9
Forgalmazási díj - OTP befjegy állományra	12,148.0	16,027.9	0.0	16,027.9
Forgalmazási díj - külső forgalmazás	524.7	549.8	0.0	549.8
Forgalmazási díj - egyéb partner	92.0	127.3	0.0	127.3
Visszaváltási garancia díj (Optima+TRK)	1,230.2	1,362.9	0.0	1,362.9
RÁFORDÍTÁS	5,422.5	5,647.8	-1,559.1	7,206.9
Személyi jellegű ráfordítás	2,477.9	2,584.7	-130.4	2,715.1
Sikerdíj személyi költsége	600.0	975.6	0.0	975.6
Értékcsökkenés	206.8	142.4	0.0	142.4
Dologi költségek	2,137.8	1,938.2	0.0	1,938.2
Egyéb ráfordítás	0.0	6.8	-1,428.7	1,435.5
Adófizetés előtti eredmény	23,148.0	30,930.9	1,663.1	29,267.7
Adófizetés	2,667.6	2,577.6	642.3	1,935.3
Adózott eredmény	20,480.4	28,353.3	1,020.9	27,332.4
			0	
Alapokra terhelt Letétkezelési díj	1,876.8	2,136.6	0.0	2,136.6
Részesedések értékesítésének eredményhatása	0.0	3,992.9	29.6	3,963.4
Részesedések értékelésének eredményhatása	0.0	-94.4	314.3	-408.7
Osztalékbevétel	0.0	44.3	0.0	44.29
Értékteremtés sikerdíj nélkül¹	33,896.0	40,928.9	1,319.3	39,609.6

¹ Az Alapkezelő csoportszintű értékteremtése az IFRS Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti adózott eredményből került levezetésre. (Sikerdíjjal korrigált Adózás előtti eredmény + OTP befektetési jegy állományra fizetett forgalmazási díj - osztalékbevétel, társult vállalkozás eredménye)

9. Kezelt vagyon-, Piaci részesedés alakulása, Konkurencia-vizsgálat

2024-ben a hazai befektetési alapokban kezelt vagyon nagysága 13.652,93 mrd Ft-ról 27.28 %-kal 17.377,07 mrd Ft-ra nőtt. Az értékpapír alapok vagyona az év végén összesen 14.257,68 mrd Ft-ot tett ki.

	Nettó eszközérték (mrd Ft) ²
Pénzpiaci alapok	451.47
Kötvényalapok	6,298.30
Vegyes alapok	2,792.37
Résztvényalapok	1,395.13
Abszolút hozam és származtatott alapok	2,571.90
Árúpiaci alapok	60.41
Tőkevédett alapok	688.10
Egyéb alapok	-
Értékpapír alapok összesen	14,257.68
Ingatlanalapok	3,119.39
Befektetési alapok összesen	17,377.07
Kockázati és magántőke alapok	513.31

Az elmúlt évben a vegyes-, abszolút hozamú- és származtatott alapok értékesítése volt a legkiemelkedőbb, 749,69 és 858,65 mrd Ft értékben értékesítettek ezekből az alaptípusokból. Összességében az év folyamán közel 2.430,33 mrd Ft áramlott a hazai értékpapír alapokba, az ingatlanalapok piacán csekély 70,51 mrd Ft kiáramlás történt.

	Nettó pénzáramlás (mrd Ft) ³
Pénzpiaci alapok	-149.87
Kötvényalapok	564.05
Vegyes alapok	749.69
Résztvényalapok	208.58
Abszolút hozam és származtatott alapok	858.65
Árúpiaci alapok	-37.98
Zártkörű intézményi alapok	204.12
Tőkevédett alapok	63.44
Egyéb alapok	-30.35
Értékpapír alapok összesen	2,430.33
Ingatlanalapok	-70.51

Az **OTP Alapkezelő Zrt.** a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége által publikált adatok alapján a nyilvános értékpapír és speciális alapok piacán

² Forrás: BAMOSZ, 2024. december 31.

³ Forrás: BAMOSZ, 2024. december 31.

32,07%-os piaci részesedéssel bírt és ezzel a kezelt vagyon tekintetében a szegmensben **piacvezető**.

10. Hozamok és hozamkörnyezet alakulása

10.1. BESZÁMOLÓ A KÖTVÉNYPIACOKRÓL

2024-et jelentős hozamingadozások jellemezték. Az év elején még 1,5-2%-nyi kamatvágást várt a piac mind az EKB-tól, mind a Fedtől decemberre, azonban az infláció a 2%-os célszint felett látszott ragadni, így a kezdőlépés egyre későbbre tolódott az évben, a hozamgörbék a rövid és a közepes futamidejű hozamok emelkedésétől vezetve némileg laposabbá váltak. A szigorúbb kamatkörnyezet hatása ugyanakkor az aktivitásban nem látszott: a gazdasági teljesítmény továbbra is a várakozások felett alakult, elsősorban az USA-ban és legfőképpen a munkaerőpiacon. Az EKB ugyan az enyhén magasabbra vitt rövidtávú inflációs előrejelzése ellenére júniusban megkezdte a kamatvágási ciklusát a várt 25 bázispontos vágással 3,75%-ra, de a piacok az év hátralévő részére már csak legfeljebb 2 kamatvágást áraztak még Európában és az USA-ban is. Aztán éles fordulatként július végén a japán jegybank nemzetközi tendenciákkal szembenemő kamatemelése meglepő turbulenciát okozott a piacokon, és év eleji mélypontjaik közelébe lökte a nemzetközi kötvényhozamokat. Az inflációs mutatók is végre lefelé mozdultak, így augusztusban a Fed is megadta a jelzést a kamatcsökkentésről, és szeptemberben 5,25%-ról rögtön egy 50 bázispontos vágással megnyitotta saját csökkentési ciklusát. Ez a gyengébb gazdasági teljesítményre utaló adatokkal a kötvényhozamokat is új mélypontokra húzta és meredekebb hozamgörbék mellett újra erősítette a kamatvágási várakozásokat. Október aztán megint látványos hátraarcot hozott, miután a friss amerikai adatok a lassulási várakozásokat cáfolták, és a legfrissebb inflációs adatok is visszaléptek a cél fölött beragadni látszó korábbi szintekre. Erre tett még rá egy lapáttal Donald Trump novemberi megválasztása, akitől protekcionista, gazdaságélénkítő, az inflációt magasabbra hajtó intézkedéseket várnak. Az eurózónában előbb a francia, majd a német belpolitikai fejlemények rántották le a hozamokat, majd decemberben itt is lendületet kapott a hozamemelkedés. Összességében a jegybanki kamatcsökkentések ellenére 2024-ben erősen meredekebbé váló hozamgörbék mellett a hosszabb nemzetközi hozamok jelentősen emelkedtek. A hitelkockázati felárak követték a piaci ingadozásokat, de tendenciájukban általában jelentősen mérséklődtek az év végére, így a kockázatos kötvények túlteljesítették a kockázatmenteseket. A tendenciák alól a hazai kötvénypiac sem tudta kivonni magát. Bár az első negyedévben a hazai infláció a vártnál is jobban csökkent a márciusban mért 3,6%-ig, de ezután megtorpant, sőt visszafordult. Az MNB a pozitív reálkamat tartásának céljával és a 400 közelébe emelkedő EURHUF árfolyam mellett a második negyedévtől előbb havi 50 bázispontra, majd júniusban már csak 25 bázispontra lassított a kamatcsökkentési lépéseivel, így az alapkamat 7%-on zárta a félévet, miközben a hosszabb hozamok azért tovább csökkentek, és a forint is stabilizálódott. A külső kamatkörnyezet kedvező alakulása és az újból csökkenést mutató infláció mellett júliusban és

szeptemberben még 25-25 bázispontot tudott vágni az MNB, de októberben a nemzetközi hozamugrás itthon is hatott, és a kockázati környezet is kedvezőtlenebbre fordult. Így az év hátralévő részében a 400 felett beragadó és decemberre 415-tel kacérkodó EURHUF árfolyam mellett az MNB tartós kamattartásra rendezkedett be, és 6,5%-os alapkamattal zárta az évet. A tervezettnél gyengébb hazai növekedés mellett elmaradó adóbevételek következtében a költségvetési hiánycélok tartásának igénye magasabb állampapírkibocsátást vetített előre, amit a kereslet fokozásával a pénzügyi intézmények különadó-mérséklési szabályainak novemberben életbe lépő átalakítása próbált ellensúlyozni, a decemberi mozgások alapján mérsékelt eredményességgel. A hosszú hozamok 7% közelébe emelkedtek, a rövidebbekből is jórészt kiárazódott a kamatcsökkentés. A hozamemelkedés dacára az évet a folyó hozammal segítve a MAX index 3,77%-os teljesítményre mentette, de a kamatkockázat nélküli RMAX jelentősen túlszárnyalta, 7,22%-on.

10.2. BESZÁMOLÓ A KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYPIACOKRÓL

A közép-kelet-európai régió teljesítménye 2024-ben elmaradt az előző évi kimagasló teljesítményétől éppúgy, mint a fejlett piaci társaitól. A régió legnagyobb forgalmú vállalatait tömörítő index, a CETOP euróban nézve 7,48%-kal tudott emelkedni (forintban számolva 15,60%-kal). A részpiacok közül a kedvező vállalati jelentéseknek köszönhetően a cseh és a magyar tőzsde mutatta a legerősebb teljesítményt, 31,39% és 30,86%-os forintban mért emelkedéssel. Nem véletlen tehát, hogy ezekről a piacokról kerültek ki a régiós index legjobb teljesítményt nyújtó részvényei is. A Magyar Telekom befektetői a tavalyi év során 96,06%-os hozamot tehettek zsebre, míg az Erste Bank részvényesei 85,31%-os vagyongyarapodást könyvelhettek el forintban nézve. Ám az indexben domináns súlyt képviselő lengyel részvénytőzsde emelkedése 2024-ben megtorpant, forintban számolva csak 2,24%-kal került feljebb. A 2023. októberi választások utáni szárnyalás az első félév végére teljesen kifulladásra vezetett. Év elején a választások apropóján nyitott pozícióik egy részén való profitrealizálás okozott esést, de a januári megbicsaklás után újra visszatért a lengyeleket övező optimizmus, amikor Ursula von der Leyen (Európai Bizottság elnöke) február végi varsói látogatásakor bejelentette a Lengyelországnak szánt EU források teljes felszabadítását. Ám az alacsony nyári likviditás közepette jelentős esés bontakozott ki, amikor Donald Trump megnevezte JD Vance személyében a nem éppen Ukrajna-párti alelnökjelöltjét, ugyanis a befektetők egy esetleges geopolitikai kockázatot kezdtek árazni. Innentől kezdve pedig november közepéig nem is tudtak igazán megnyugodni a kedélyek, hisz a Trump által belengetett, az Európai Unió felé kivetendő potenciális vámok régiós gazdaságokra való tovagyrúzó hatásától félt a piac. Alapvetően a 2023. októberi lengyel választások után alkotott jövőképünk továbbra is áll, bár a megvalósulásában némi kitolódást tapasztalunk. A román tőzsde 16,98%-os forintban mért emelkedést tudhat maga mögött, bár az év vége kicsit hektikusra sikerült. A november végi, december eleji választási mizériával a román piac kiszámíthatósága jelentősen csökkent (az elnökválasztás eredményét érvénytelenítették és jövő tavaszra írtak ki új választásokat.) A

politikai kockázat mellett kardinális probléma a 9% körülre rúgó költségvetési hiány finanszírozása. Összességében a régió emelkedését 2024-ben a kisebb piacok húzták, mint a magyar, a cseh és a román, míg az előző év sztárja, a lengyel inkább csak oldalazott.

10.3. BESZÁMOLÓ A FELTÖREKVŐ RÉSZVÉNYPIACOKRÓL

2024 elején a globális befektetői hangulat romlott a decemberi optimizmus után. A főbb gazdasági indikátorok erősek maradtak, csökkentve a gyors dezinfláció esélyét. A jegybankok hűtötték a kamatcsökkentési várakozásokat, és az optimista előrejelzések fokozatosan kiárazódtak a hozamgörbékből. Kína gyengén kezdte az évet az ingatlanpiaci lejtmenet folytatódásával, de a negyedév második felében a stabilizálódás jeleit mutatta. Áprilisban a globális környezet romlott a magas inflációs mutatók miatt, ami csökkentette a kamatvágások esélyét. Május-júniusra azonban javult a hangulat, és az amerikai tech-rally pozitív hatással volt a piaci szentimentre. Az EKB megkezdte a kamatcsökkentési ciklusát, és bár Kína gazdasága továbbra is gyenge maradt, több piacon pozitív egyedi sztorik jelentek meg. India gazdasági növekedése és a tajvani technológiai papírok jó teljesítménye segítette a piacokat. A harmadik negyedévben erős teljesítményt mutattak a tőkepiacok, a gazdasági landolás körüli latolgatás mozgatta a hangulatot. A kötvénypiacok hozamcsökkentéssel reagáltak a gyengébb gazdasági kilátásokra, míg a részvénybefektetők megerősítést kaptak, hogy a jegybankok készek akcióba lépni szükség esetén. A Fed szeptember 18-án indította meg a kamatvágási ciklusát. Szeptember végén a kínai döntéshozók koordinált gazdaság - és tőkepiac - élénkítő intézkedéseket jelentettek be, ami fellendítette a kínai részvényt piacot. Az intézkedések célja a bizalom helyreállítása volt, és további lépéseket ígértek szükség esetén. Ezt követően novemberben a kínai pártvezetés lazább monetáris politikát ígért a következő évekre, de tartós felértékelődést nehéz elképzelni a kínai piacon, amíg az amerikai-kínai kapcsolatok nem stabilizálódnak. Az év utolsó negyedéve az amerikai elnökválasztásról szólt. Donald Trump győzelme egyre valószínűbbé vált, ami erősítette a dollárt. Trump vámpolitikával kapcsolatos fenyegetései negatív hatással voltak ugyanakkor a világkereskedelmi kilátásokra és a fejlődő piaci gazdaságokra. A kínai kormányzat szeptemberi lendületét nem tudta további ígérekkel fenntartani, így a kínai piac visszaadta korábbi emelkedésének egy részét. Összességében a 2024-es év vegyes eredményeket hozott a globális fejlődő részvényt piacokon, a gazdasági és politikai bizonytalanságok ellenére néhány piacon pozitív fejlemények is megfigyelhetők voltak. Az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 7,5%-ot emelkedett, ami forintban számolva – hála a forint jelentős gyengülésének – 23,66% volt. A legjobban a 3 nagy piac, a tajvani (+51,09%), kínai (+33,77%) és indiai (+27,89%) teljesített, de emellett a török piac (+31,28%) is jó évet zárt. Az ázsiai régióból a koreai (-13,36%) és a latin-amerikai piacok (Mexikó – 18,96%, Brazília – 24,81%) viszont rosszul teljesítettek.

10.4. BESZÁMOLÓ A FEJLETT RÉSZVÉNYPIACOKRÓL

2024-ben ismét kiemelkedő évet zártak a fejlett részvénytőzsdék. A prím idén is az amerikai piac vitte, ahol legnagyobb emelkedést továbbra is a „hihetetlen hetes” mesterséges intelligencia kapcsolt részvényei érték el. A két legtöbbet emelkedő papír az Nvidia és Broadcom volt. Ugyanakkor az év második felében a piaci lendület átgyűrűzött a nyereségvárakozások kiszélesedésébe, és a piac többi része is szép hozamot tudott felmutatni. Tavaly ismét a magas növekedésű vállalatok teljesítettek felül annak ellenére, hogy a hozamok magasan ragadtak, míg a kis és közepes kapitalizációjú vállalatok és a „value” részvények alulteljesítettek. A legjobban teljesítő szektorok a kommunikációs (Meta, Google, Netflix), illetve a pénzügyi szektor volt, ahol a magasan ragadó kamatkörnyezet és vártnál kedvezőbben alakuló gazdasági perspektíva pozitívan befolyásolták a profitvárakozásokat. A november eleji amerikai elnökválasztás lendületet adott a Trump-trade-nek (kis és közepes kapitalizációjú vállalatok, bank és pénzügyi szektor, olaj és gázszektor, hazai iparvállalatok), de ez december végére kicsit elfáradt, amiben pozitív változást várunk 2025-ben. Ezzel szemben az európai gazdasági lendület jelentősen gyengült az év során. A feldolgozóipart különösen súlyosan érintették a magas energiaárak, a gyenge exportkereslet (különösen Kína), valamint a kínai import által támasztott verseny. Ezt tovább súlyosbították a politikai zavargások mind Franciaországban, mind Németországban, ahol a költségvetések rossz helyzete és a populisták felemelkedése megtörték a politikai konszenzust. Donald Trump hatalomra kerülése és az általa képviselt klímaskeptikus és protekcionista gazdaságpolitika további kihívások elé állította a nyugat-európai piacokat. A gazdaság gyengélkedése és a mesterséges intelligenciának való korlátozott kitettség akadályozta az európai részvények emelkedését, így az erős részvényhozamokkal jellemezhető évben a régió alulteljesített. A legjobban teljesítő szektor az öreg kontinensen is a pénzügyi és a kommunikációs szektor volt, legjobb teljesítményt pedig az SAP és az Unicredit érte el. Az Egyesült Királyság részvényei körülbelül hozták a kontinentális társaik teljesítményét, a gazdaság kilábalta a 2023-as mélypontról. Ezt a ciklikus fellendülést a választásokat követő kezdeti optimizmus erősítette, majd az őszi költségvetés, amely a vártnál nagyobb adóemeléseket hozott, hűtötte a pozitív hangulatot.

Mindezek eredményeképpen a Nasdaq 25,98%-ot (forintban 43,32%-ot), az S&P500 23,84%-ot (forintban 40,88%-ot), a DAX 18,85%-ot (forintban 27,68%-ot), a FTSE 100 5,01%-ot (forintban +18,26%-ot), az EURO STOXX 50 7,69%-ot (forintban 15,70%-ot) emelkedett saját devizában.

Az OTP Értékpapíralapok „A” sorozatainak 2024. évi teljesítménye alapkategóriák szerint csoportosítva az alábbiak szerint alakult:⁴

Pénzpiaci alap	
OTP Prémium Pénzpiaci Alap	6.21%
Kötvényalapok	
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap	5.13%
OTP Euró Rövid Kötvény Alap	3.84%
OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap	11.70%
OTP Maxima Kötvény Alap	5.12%
OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap	5.41%
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap	6.60%
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap	6.54%
OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap	5.92%
Abszolút hozam alapok	
OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap	11.64%
OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	6.88%
OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap	-6.68%
OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	-10.10%
OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap	0.70%
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	5.00%
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja	1.04%
OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap	8.37%
OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap	8.12%
OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap	5.27%
OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	1.37%
OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap	2.97%
OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap	24.31%
OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap	10.51%
OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	5.62%

⁴ Forrás: OTP Alapkezelő, 2024. december 31.

Vegyes alapok	
OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap	9.55%
OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap	16.30%
OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap	22.27%
OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap	25.08%
OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap	26.30%
OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap	27.18%
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja	7.02%
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	6.55%
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja	3.93%
OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap	13.51%
OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja	6.87%
OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja	8.90%
OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja	10.76%
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja	10.92%
OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja	4.93%
OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja	15.43%
Részvényalapok	
OTP Afrika Részvény Alap	14.42%
OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja	9.28%
OTP CETOP UCITS ETF Alap	5.70%
BUX ETF Alap	30.09%
OTP Fundman Részvény Alap	12.66%
OTP Klímaváltozás Részvény Alap	5.86%
OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap	11.33%
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap	14.65%
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	25.02%
OTP Orosz Részvény Alap	4.84%
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	16.86%
OTP Quality Származtatott Részvény Alap	20.17%
OTP Török Részvény Alap	39.44%
OTP USA Részvény Alap	14.96%
Árúpiaci alapok	
OTP Terra Árúpiaci Alap	4.29%

11. Stratégiai Irányok

11.1. TERMÉKFEJLESZTÉS

A 2024. év sem volt mentes a piaci mozgásoktól. A továbbra is fennálló Orosz-Ukrán háború mellett az Izrael és Hamász közötti fegyveres konfliktus miatti bizonytalanságok még mindig hatással voltak a piaci mozgásokra. Ezek mellett pedig a tavalyi év legfontosabb eseménye az amerikai elnökválasztás volt. A választások előtt a felmérések nagyon szoros versenyt prognosztizáltak a két elnökjelölt között, ami miatt egy időben az is kérdés volt, hogy mikor

lehet egyáltalán kihirdetni a győztes felet. Az eredmény végül is Donald Trump egyértelmű győzelmét hozta, amit a piacon a dollár erősödése mellett a részvényárak is emelkedtek.

Az infláció mértéke tovább csökkent a 2023. év végi szintekhez képest, ami továbbra is teret adott a kamatcsökkentéseknek. Ezen folyamatok szintén pozitív hatással voltak a részvénytőzsi piacokra.

A befektetők ugyan az alacsonyabb kamatok ellenére továbbra is megtartották kötvény típusú befektetéseiket, de főleg a magasabb megtakarítással rendelkező szegmensekben már a kockázatosabb eszközöket keresték az ügyfelek.

Ez a mozgás volt megfigyelhető az OTP Alapkezelő termékei esetében is. A kötvény alapokban kezelt vagyon ugyan még mindig több mint 400 milliárd forinttal nőtt 2024. évben, azonban ez a növekedés már csak a harmada az egy évvel korábbinak. Ezen alapok teljesítménye, a piaci kamatszintek csökkenésének hatására szintén jelentősen csökkent és jellemzően 7% alatti hozamot értek el az ügyfelek.

A részvényalapok esetében főleg a közép-európai régióba fektető alapokat keresték az ügyfelek (OTP Quality Alap; OTP Közép-Európai Részvény Alap; BUX ETF Alap), amik szintén jó befektetésnek bizonyultak, hiszen ezen alapok a 2024. évben 10% vagy azt meghaladó teljesítménnyel büszkélkedhetnek. Itt a hazai részpiacot lekövető BUX ETF Alapot lehetne kiemelni, amelynek tavalyi teljesítmények megközelítette a 30%-ot.

Az Alapkezelő termékpalettáján az abszolút hozamú alapok is jelentős részt képviselnek. Ezen alapok 2024. évben is népszerűek voltak az ügyfelek körében, és mintegy 147 milliárd forint került ezekbe befektetésre. A hozamok terén ezen alapok is jól teljesítettek, volt, amelynek (OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap), éves teljesítménye meghaladta a 24%-ot.

Az Alapkezelő 2024. évben 3 új alapot indított.

Áprilisban indult el az OTP CETOP UCITS ETF alap, melynek befektetési jegyei a Budapesti Értéktőzsdére is bevezetésre kerültek. Az alap a kelet-közép-európai régió hét országának legnagyobb forgalmú és kapitalizációjú részvényeit fogja össze. Az OTP Csoport hiánypótló termékével azok a hazai magán- és intézményi, valamint nyugat-európai, tengerentúli és távolkeleti befektetők is hozzáférhetnek a világ egyik legdinamikusabban fejlődő régiójának vállalati topligájához, akiknek nincs helyismerete a térségben.

Az Alapkezelő termékpalettáján hiányzott még egy kimondottan csak a világ legnagyobb részvénytőzsi piacába, az Amerikai Egyesült Államok cégeibe fektető alap. Ezt pótolva az Alapkezelő 2024. nyarán indította el az OTP USA részvényekbe fektető alapját. Mind az OTP CETOP ETF mind az OTP USA alap letétkezelője az Unicredit Bank lett, és ezen alapok több külföldi országba is bevezetésre kerültek.

Az Alapkezelő az általa kiszolgált intézményi ügyfelek igényei miatt elindított egy kifejezetten a hazai részvényekbe fektető zárt alapot, az OTP Zártkörű Intézményi Magyar Részvény alapot is.

Az új alapok indításán túl az Alapkezelő 2024-ben öt alap esetében hajtott végre jelentősebb átalakításokat.

Az OTP Dollár és Euró rövid kötvény alapok esetében a korábbi működési forma (ABA) átalakításra került, és az alapok már az ÁÉKBV-irányelv alapján kezelendők. Ezzel együtt az alapok letétkezelője az Unicredit Bank lett. Az átalakításnak köszönhetően az alapok több külföldi országba is bevezetésre kerültek, így ezek az OTP Bank külföldi leánybankjainak ügyfelei számára is elérhetőek lettek.

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja átalakításra került. Az újragondolást követően az alap befektetési lehetőségei kiszélesítésre kerültek és a korábbi főleg ingatlanfejlesztő cégek részvényeihez képest az OTP Ázsia Részvény Alapok Alapja immár az ázsiai feltörekvő országok részvénytőzsdáinak hozamából történő részesedésre biztosít lehetőséget.

Az OTP EMEA Kötvény és az OTP Meta Globális Kötvény alapok pedig a meglévő befektetési politikájukat megtartva származtatott alapokká lettek átalakítva.

Az Alapkezelő tovább folytatta meglévő alapjainak az OTP leánybankokba történő bevezetését. Ezen folyamat során Szlovéniában, Horvátországban és Bulgáriában már az OTP Alapkezelő 10 alapja érhető el, Montenegróba pedig 3 alap került bevezetésre.

Az év során több jogszabályi változás is történt. Ezek közül a legjelentősebb módosítást a 78/2024. Kormányrendelet jelentette, ami szinte kivétel nélkül minden alapot érintett és melynek egyik következménye, hogy több alap neve és az alap befektetésire vonatkozó limitrendszer is módosításra került.

A piaci kamatszint változása okán az Alapkezelő 2024. év végével felülvizsgálta a sikerdíjas alapok Kezelési Szabályzatát, és a sikerdíj modellben alkalmazott hozamkorlát mértékét módosította.

A korábbi évekhez hasonlóan, 2024. évben is a Compliance területtel együttműködve sor került a Termékjövöhagyási eljárásrend és a célpiaci mátrix felülvizsgálatára, valamint a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumok, és a MiFID II. szabályozás alá tartozó költségkimutatások felülvizsgálatára is.

11.2. ÉRTÉKESÍTÉS TÁMOGATÁS ÉS HÁLÓZATI OKTATÁS

A banki (OTP Bank) retail és prémium fiókhálózat, valamint a privátbanki és kiemelt privátbanki tanácsadók folyamatos támogatása valósult meg a DBT-Megtakarítási, az Ügyfél- és Szegmensmenedzsment Chapter-rel, valamint a Global Markets Igazgatósággal történt folyamatos és közvetlen együttműködés eredményeként. Az OTP Bank tanácsadói számára

mind rendszeres, mind eseti oktatások kerültek megszervezésre a termékekkel, piaci aktualitásokkal, folyamatokkal kapcsolatosan. Az oktatások kiterjedtek mind a lakossági, mind a prémium és privátbanki tanácsadók körére, valamint igény szerint, kérés alapján megszervezésre került egy-egy konkrét alapra vagy eszközosztályra vonatkozó konzultáció is. Az oktatási/konzultációs tevékenységre a személyes eseményeken túl a banki elektronikus csatornákat (Zoom, Teams, Skype) vette igénybe az Alapkezelő.

11.2.1. Új alap kibocsátások oktatása

Az új alapok és alapsorozatok indulását, átalakulását megelőzően online értékesítési segédletet és teszt készült a hálózat részére. Ezen felül a negyedévente - ugyancsak online - megrendezett Prémium Roadshow-k keretében az aktuális trendeket és termékajánlat került ismertetésre minden régióban.

11.2.2. Új értékpapír ügyintézők oktatása

A 2024. év folyamán az OTP Bank Humánpolitikai és Személyzetfejlesztési Főosztálya havi egy alkalommal szervezte meg az új értékpapír ügyintézők három napos akkreditált képzését, amelyen online oktatás, médiaelemekkel és kvízzel színesített interaktív tréningek és konzultáció megtartásával vett részt az Alapkezelő.

11.2.3. Privát Banki üzletág támogatása

A privát banki tanácsadók folyamatos képzésében, friss információkkal való ellátásában online és személyes tréningeken a központi szakterületek meghívása alapján vett részt az Alapkezelő. Az értékaajánlatban kiemelt szerepet kapó abszolút hozam és aktívan kezelt, illetve pénzpiaci és kötvény alapok portfólió menedzserei ismertették stratégiájukat és alapjaik aktuális pozícióit, illetve piaci várakozásaikat.

11.2.4. Prémium tanácsadók támogatása

A prémium ügyintézők rendszeres oktatása és szakmai támogatása a negyedéves online Prémium Roadshow-k keretében történt meg ebben az évben is.

11.2.5. Hálózati kommunikáció

A fiókhálózat számára, ahogy a korábbi években is, havi rendszerességgel elektronikusan elkészült és az Alapkezelő honlapjára feltöltésre került az Alapfigyelő című kiadvány, amely félévente kinyomtatva is eljuttatásra kerül a hálózat számára. A kiadvány részletesen bemutatja a nyíltvégű, nyilvános, folyamatos forgalmazású befektetési alapok jellemzőit, időszaki teljesítményét, valamint a hozamok alakulását befolyásoló piaci körülményeket.

Az alapok teljesítményét bemutató havi hírlevelek e-DM formájában kiküldésre kerülnek a szolgáltatásra feliratkozók számára, amelyekben az Alapfigyelő című kiadványnál részletesebben kerülnek bemutatásra az egyes alapok célpiacainak eseményei, az aktuális

befektetési stratégiák, illetve a legfontosabb pozíciók. Ezek a dokumentumok a honlapról letöltve a hálózat számára is elérhetők.

11.2.6. Külső forgalmazás támogatása

Külső forgalmazó partnereivel vezetői szinten általában negyedévente konzultál az Alapkezelő, operatív szinten pedig rendszeres, akár napi szintű a kapcsolattartás. Az Alapkezelő a rendkívüli piaci helyzetben a portfóliókezelők révén beszámolt a forgalmazott alapok teljesítményéről, stratégiájáról, valamint részt vett tanácsadói konzultációkon.

A külső forgalmazók számára az Alapkezelő megállapodás szerint oktatásokat tart termékekről, piaci aktualitásokról online és/vagy személyes formában.

A partnereket az alábbi rendszeres kiadványokkal támogatta az Alapkezelő:

- Forgalmazott alaponként havi hírlevél, portfóliójelentés.
- Aktualitásokra, trendekre figyelemfelhívó hírlevelek, érvelők.

11.2.7. Nemzetközi forgalmazás támogatása

Az Alapkezelő értékesítés támogatási tevékenységében egyre meghatározóbb szerepet tölt be a hazai befektetési alapok nemzetközi forgalmazása. Ennek részeként immár négy országban forgalmazza az OTP csoport az Alapkezelő termékeit (Bulgária, Horvátország, Montenegró és Szlovénia). Ezen országok forgalmazását az Alapkezelő a termékek bevezetését követően oktatásokkal támogatta és folyamatosan igyekszik naprakészen tartani a forgalmazói hálózatot a piaci aktualitásokkal és termékekkel kapcsolatban. A külföldi forgalmazói támogatás személyesen a helyi piacokon, illetve Magyarországon és online formában valósult meg. A rendszeres jelentések jogszabályokban meghatározott (Marketing terület által) keretein túl az Alapkezelő hírlevelek és érvelők, bemutatók formájában is igyekszik a forgalmazókat támogatni, szoros együttműködésben a Marketing területtel és a lokális (külföldi) forgalmazók vonatkozó társterületeivel a helyi jogszabályok figyelembevétele mellett.

11.3. MARKETINGKOMMUNIKÁCIÓ ÉS PR TEVÉKENYSÉG

11.3.1. Éves stratégiai fókusz

Az Alapkezelő a tőkepiacok változását követve a 2024-es évben kínálati palettájának teljessé tételére helyezte a hangsúlyt. Az OTP Bankkal és a Budapesti Értéktőzsdével együttműködve tavasszal elindította második, a hazai piacon és a régióban egyedülálló indexkövető alapját az OTP CETOP UCITS ETF Alapot. Emellett nyártól elérhető az Egyesült Államok részvénytőkepiacain befektető OTP USA Részvény Alap, mellyel teljessé vált a kínálati paletta abban az értelemben, hogy a világ minden részpiacára biztosít az alapkezelő befektetési lehetőséget.

11.3.2. Megjelenések

Az Alapkezelő négy, pénzügyi fókuszú online portállal folytat együttműködést, így rendszeres szakértői megjelenésekkel támogatta a fókuszban lévő termékek értékesítését. Emellett rendszeres szakértői megszólalással, interjúval, podcast szerepléssel is jelen volt főleg az online médiában, és eseti jelleggel tematikus online és print kiadványokban jelent meg hirdetéssel. A kommunikációs palettát színesíti a reggeli gazdasági rádióműsorban történő rendszeres szakértői interjú szereplés.

11.3.3. Szakmai díjak

A Privátbankar.hu Klasszis díjazásán Az Év Feltörekvő Portfóliómenedzsere díjat az Alapkezelő egyik fiatal portfólió menedzsere nyerte el, emellett a cég elhozta Az Év Feltörekvő Alapkezelője 2024 díjat (A díj azt az alapkezelőt hivatott jutalmazni, amely a legnagyobb növekedést érte el a piacon a BAMOSZ felé lejelentett összes kezelt tőke százalékában, az év elején és végén.), és két alap lett egy-egy kategória első helyezettje.

12. Leányvállalatok működése⁵

2024-ben az Alapkezelő több leányvállalatát is értékesítette, valamint minden külföldi leányvállalatban törekedett a többségi befolyás elérésére:

- 2024. január 19-én az OTP Alapkezelő Zrt. 41,0%-kal, 75,0%-ra növelte a **DSK Asset Management** társaságban a részesedését.
- Az **OTP Invest DZU ad Beograd** tőkeemeléséről döntött az Alapkezelő Igazgatósága, mely 2024. április 15-vel került bejegyzésre.
- Az Alapkezelő Igazgatósága 2024.03.05-én döntött az **OTP Mobil Kft.** 100%-os részesedésének OTP Bank Nyrt. részére történő eladásáról. A tranzakció 2024. június 12-vel zárult.
- Az OTP Bank 2024. évben eladta a román leánybankját, amivel együtt az Alapkezelő leányvállalata az **OTP Asset Management SAI** Romania is értékesítésre került. A tranzakció 2024. október 14-ével zárult.

2024-ben a szerb Alapkezelő kivételével minden külföldi leányvállalat nyereségesen működött. A külföldi leányalapkezelők összesített adózott eredménye a még nem auditált számok alapján 366,94 ezer EUR lett, míg az OTP Pénztárszolgáltatóval kiegészülve az összevont adózott eredmény 10.795,34 ezer EUR volt.

⁵ Nem auditált adatok alapján

Konszolidációs kód	Társaság megnevezése	Tulajdoni arány		Adózott eredmény 2024		
				LCY	HUF	EUR
100017	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	0.85%	HUF	4,276,582.10	4,276,582	10,428.40
100031	DSK Asset Management	75.00%	BGN	365.00	76,530	186.62
100118	LLC AMC "OTP Capital"	90.10%	UAH	7,347.00	68,768	167.69
100041	OTP Invest D.O.O	18.30%	EUR	354.45	145,356	354.45
100297	OTP Invest DZU ad Beograd	75.00%	RSD	- 39,936.00	- 140,175	- 341.82
					4,427,061	10,795.34

A 2024-es év során a legtöbb energiát a szerb leányvállalat, az **OTP Invest DZU ad Beograd** beindítása emésztette fel. A szerb piacon még alacsony a befektetési alapok, mint termékek ismerete, ezért a helyi alapkezelő számos kihívással szembesül. A szerb alapkezelő az év elején egy újabb alappal (EUR Short bond) bővítette kínálatát. Az OTP Invest által kezelt vagyon jelentősen növekedett a tavalyi évben és év végére megközelítette a 20 millió eurót. Ez a növekedés egyrészt az alapok jó teljesítményének, valamint az alapok értékesítésébe tett munkának volt köszönhető. A cég stabil működése érdekében az OTP Invest folyamatosan fejlesztette folyamatait, IT rendszereit és ezzel párhuzamosan a kollégák létszáma is jelentősen növekedett a tavalyi évben. A fejlesztési és HR költségek miatt, hiába nőtt az OTP Invest által kezelt vagyon és az azon elért alapkezelési díj, a költségek egész évben meghaladták a bevételeket. Az **OTP Invest DZU ad Beograd** a 2024-es évet is még mínuszban zárta. Az adózott eredménye -341,82 ezer EUR volt.

A bolgár **DSK Asset Management** társaság pozitív eredménnyel zárta a 2024-es évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon megközelítette a 190 millió eurót. Az alapkezelőnél főleg a tőke- és hozamgarantált zártvégű alapokba fektettek az ügyfelek. A DSK Asset Managemet számára jelentős esemény volt, hogy 2024-ben ünnepelte fennállásának 20. évfordulóját. A társaság adózott eredménye 2024-ben 186,62 ezer EUR volt.

A horvát **OTP Invest D.O.O** alapkezelő sikeresen zárta a 2024-es évet. A kezelt vagyon elérte a 195 millió eurót, ami a bolgár alapkezelőhöz hasonlóan a minden negyedévben indított tőke- és hozamgarantált zártvégű alapok értékesítésének volt köszönhető. Az OTP Invest adózott eredménye a 2024. évben 354,45 ezer EUR lett, ami nagyjából az előző évivel (355,84 ezer EUR) megegyező.

Annak ellenére, hogy 2024-ben folytatódott az ukrajnai háború aktív szakasza, az **LLC AMC „OTP Capital”** lassan fellendülésnek indult. Az OBU a nyugdíjalapokat is bevonta a prémium ügyfelek számára készült termékcsaládjába, és a nyugdíjalapokba való pénz beáramlás elérte a háború előtti (2021-es) szintet. Megállt az ügyfelek kiáramlása a befektetési alapokból is. A 2023-ban minden befektetési alapukból teljesen kivonuló legnagyobb befektető ismét visszahozta pénzének egy részét az OTP Capitalhoz. A nyugdíjpénztárak, befektetési alapok és biztosítói portfóliók állománya az év végén 26,37 ezer eurót tett ki (a tervezett mutatók 127%-át). A dollárban denominált államkötvényekkel való kereskedés betiltása bankok számára

lehetővé tette az alapkezelő számára, hogy további bevételre tegyen szert. Mindez lehetővé tette, hogy az OTP Capital jelentősen túlteljesítse a kitűzött célt, és 167,69 ezer EUR pozitív pénzügyi eredménnyel zárja az évet.

Az **OTP Pénztárszolgáltató Zrt.** a 2024. évet 10.428,40 ezer EUR adózott eredménnyel zárta. Az OTP Bank Nyrt. Executive Steering Committee-jának 2024. március 19. napján meghozott 2024/59. számú határozata értelmében a SZÉP Kártya terméket az OTP Bank Nyrt. átveszi a Társaságtól 2025. január 1-jei hatállyal. Az állományátruházást a Magyar Nemzeti Bank a H-EN-I-444/2024. számú határozatában engedélyezte. Az állományátruházás 2025. január 1-jei hatályba lépésétől a SZÉP-kártya termék átkerült a Bankba.

E mellett három jelentős jogszabályváltozás is a SZÉP-kártyával kapcsolatban megjelent 2024. decemberben:

- 2025. január 1-től lakásfelújítási termékeket is lehet venni SZÉP-kártyával,
- 2025. január 1-től új zseb nyílt a SZÉP-kártyán, Aktív Magyarok néven,
- 2025. szeptember 1-től digitalizálhatóan kell kibocsátani a SZÉP-kártyát.

Az első két változás 2025. januári indításához már 2024. decemberben fejlesztéseket kerültek előkészítésre, illetve végrehajtásra mind a front-end, mind a back-end rendszerekben.

Az Alapkezelő és leányvállalatainak összevont eredménye⁶ az alábbiak szerint alakult 2024-ben:

Konszolidációs kód	Társaság megnevezése	Tulajdoni arány		ezer LCY/HUF/EUR		
				Adózott eredmény 2024		
				LCY	HUF	EUR
100006	OTP Alapkezelő Zrt.	-	HUF	27,332,404.00	27,332,404	66,649.77
100017	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	0.85%	HUF	36,351.00	36,351	88.64
100031	DSK Asset Management	75.00%	BGN	273.75	57,398	139.96
100118	LLC AMC "OTP Capital"	90.10%	UAH	6,619.65	61,960	151.09
100041	OTP Invest D.O.O	18.30%	EUR	64.86	26,600	64.86
100297	OTP Invest DZU ad Beograd	75.00%	RSD	- 29,952.00	- 105,131	- 256.36
					27,409,582	66,837.96

⁶ Alapkezelő tulajdoni arányának %-ban, nem auditált adatok alapján.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

éves beszámoló

2024. december 31.

11766199-6630-114-01

Statistikai számjel

OTP Alapkezelő Zrt.

01-10-043959

Cégjegyzék száma

2024.12.31.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
01.	A. Befektetett eszközök (02+10+18+29)	10 724 773	8 473 614
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09)	143 390	153 701
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	37 551	64 100
06.	Szellemi termékek	105 839	89 601
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17)	128 800	136 411
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	36 672	36 666
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	92 116	99 745
14.	Tenyészállatok	-	-
15.	Beruházások, felújítások	12	-
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28)	10 452 583	8 065 063
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	5 166 328	1 080 320
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
23.	Egyéb tartós részesedés	5 286 255	6 487 050
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	497 693
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-
29.	IV. HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS (29)	-	118 439

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
30.	B. Forgóeszközök (31+38+47+54)	24 443 517	30 023 904
31.	I. KÉSZLETEK (32-37)	-	15 439
32.	Anyagok	-	15 439
33.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-
34.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-
35.	Késztermékek	-	-
36.	Áruk	-	-
37.	Készletekre adott előlegek	-	-
38.	II. KÖVETELÉSEK (39-46)	10 007 126	8 474 779
39.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	8 511 193	7 070 378
40.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	76 989	1 211
41.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
42.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-	-
43.	Váltókövetelések	-	-
44.	Egyéb követelések	1 418 944	1 403 190
45.	Követelések értékelési különbözete	-	-
46.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-
47.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (48-53)	13 437 249	19 535 373
48.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	401 801	-
49.	Jelentős tulajdoni részesedés	-	-
50.	Egyéb részesedés	11 545 448	18 045 373
51.	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-
52.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 490 000	1 490 000
53.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
54.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (55-56)	999 142	1 998 313
55.	Pénztár, csekkek	-	-
56.	Bankbetétek	999 142	1 998 313
57.	C. Aktív időbeli elhatárolások (58-60)	256 881	410 089
58.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	58 076	111 526
59.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	198 805	298 563
60.	Halasztott ráfordítások	-	-
61.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+30+57)	35 425 171	38 907 607

Budapest, 2025. március 10.

.....
Cégszerű aláírás

11766199-6630-114-01

Statisztikai számjel

01-10-043959

Cégjegyzék száma

OTP Alapkezelő Zrt.

2024.12.31.

MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
62.	D. Saját tőke (63+65+66+67+68+69+72)	29 005 936	32 467 038
63.	I. JEGYZETT TŐKE	900 000	900 000
64.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-
65.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-	-
66.	III. TŐKETARTALÉK	1 693 160	1 693 160
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	7 723 647	2 423 035
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-	118 439
69.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK (70+71)	-	-
70.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-
71.	Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-
72.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	18 689 129	27 332 404
73.	E. Céltartalékok (74-76)	1 432 243	1 322 879
74.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	1 432 243	1 322 879
75.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-	-
76.	Egyéb céltartalék	-	-
77.	F. Kötelezettségek (78+83+94)	3 071 386	3 111 454
78.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (79-82)	-	-
79.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
80.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
82.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-
83.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (84-93)	-	-
84.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
85.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
86.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-
87.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-
88.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-
89.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
90.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
91.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
92.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
93.	Halasztott adókötelezettség	-	-

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (95-106)	3 071 386	3 111 454
95.	Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
96.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
97.	Rövid lejáratú hitelek	-	-
98.	Vevőktől kapott előlegek	-	-
99.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	414 596	459 402
100.	Váltótartozások	-	-
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 086 819	1 589 298
102.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
103.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
104.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 569 971	1 062 754
105.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
106.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások (108-110)	1 915 606	2 006 236
108.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-
109.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 915 606	2 006 236
110.	Halasztott bevételek	-	-
111.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (62+73+77+107)	35 425 171	38 907 607

Budapest, 2025. március 10.

.....
Cégszerű aláírás

11766199-6630-114-01

Statisztikai számjel

OTP Alapkezelő Zrt.

01-10-043959

Cégjegyzék száma

2024.12.31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	36 856 210	48 281 752
02.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	-	-
03.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	36 856 210	48 281 752
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
06.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	-	-
07.	III. Egyéb bevételek	418 044	464 907
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	-	-
09.	05. Anyagköltség	39 975	42 690
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 587 541	1 789 017
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	89 310	106 204
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	14	-
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	10 895 431	17 956 384
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	12 612 271	19 894 295
15.	10. Bérköltség	2 759 993	2 989 811
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	246 995	277 132
17.	12. Bérjárulékok	391 806	423 802
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	3 398 794	3 690 745
19.	VI. Értécsökkenési leírás	176 126	142 388
20.	VII. Egyéb ráfordítások	1 442 269	1 253 979
21.	Ebből: értékvesztés	334	13 994
22.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	19 644 794	23 765 252

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	74 476	44 292
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	74 476	44 292
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	3 642 730
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	3 642 730
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	29 195
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	879 757	1 297 227
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	2 033	14 397
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	21 078	782 432
32.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
33.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	975 311	5 795 876
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	-
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-41 282	258 400
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	222 602	34 988
42.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
43.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	181 320	293 388
44.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	793 991	5 502 488
45.	C. Adózás előtti eredmény (+A+B)	20 438 785	29 267 740
46.	X. Adófizetési kötelezettség	1 749 656	1 925 077
47.	X/1. Halasztott adókülönbözet (±)	-	10 259
48.	D. Adózott eredmény (C-X+X/1)	18 689 129	27 332 404

Budapest, 2025. március 10.

.....
Cégszerű aláírás

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

*Kiegészítő melléklet
a 2024. évi éves beszámolóhoz*

TARTALOMJEGYZÉK

I.	ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	13
I.1.	A Társaság bemutatása.....	13
I.1.1.	Általános adatok.....	13
I.1.2.	A tulajdonosi struktúra.....	14
I.1.3.	Tevékenységi kör	14
I.1.4.	Jelentős események.....	14
I.2.	A számviteli politika főbb elemei	16
I.2.1.	A beszámoló összeállítása.....	16
I.2.2.	Alkalmazott értékelési szabályok.....	17
I.2.2.1.	Készletvezetés	17
I.2.2.2.	Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai ...	17
I.2.2.3.	Értékcsökkenés elszámolási szabályok	19
I.2.2.4.	Az időbeli elhatárolás szabályai	20
I.2.2.5.	Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok	20
I.2.2.6.	Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam.....	20
I.2.2.7.	Értékhelyesbítés és értékelési tartalék	21
I.2.2.8.	Valós értékelés.....	21
I.2.2.9.	Halasztott adó	21
I.2.3.	Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások.....	21
I.2.4.	Ellenőrzés, önellenőrzés	21
I.2.5.	Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása	21
II.	SPECIÁLIS RÉSZ.....	22
II.1.	A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA	22
II.1.1.	Az eszközök és források összetételének alakulása	22
II.1.2.	A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok	23
II.2.	A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....	24
II.2.1.	Befektetett eszközök	24
II.2.1.1.	A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása	24
II.2.1.2.	Befektetett pénzügyi eszközök	27
II.2.2.	Forgóeszközök.....	32
II.2.2.1.	Készletek	32
II.2.2.2.	Követelések	33
II.2.2.3.	Értékpapírok	34
II.2.2.4.	Pénzeszközök.....	36
II.2.3.	Aktív időbeli elhatárolások.....	36
II.2.4.	Saját tőke.....	37

II.2.5. Céltartalékok.....	37
II.2.6. Kötelezettségek	38
II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek.....	38
II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek.....	38
II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek.....	38
II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások.....	39
II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	39
II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye	39
II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele	39
II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények	39
II.3.1.3. Egyéb bevételek.....	40
II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások	40
II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások	41
II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás	42
II.3.1.7. Egyéb ráfordítások.....	42
II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye	43
II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei	43
II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai	43
II.3.3. Adófizetési kötelezettség	44
II.3.4. Halasztott adó	45
III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK	46
III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk.....	46
III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai	46
III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása	47
IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK.....	47
IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése	47
IV.2. Kapott garanciák részletezése	47
IV.3. A Társaság ellen indított perek	47
V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	47
VI. KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján	48
VI.1. Portfóliókezelési tevékenység	48
VII. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA.....	49
Cash-Flow kimutatás 1. számú melléklet	50
Alapkezelő által kezelt Alapok 2024. évben 2. sz. melléklet	52

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság) a beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) alapján állította össze.

I.1. A Társaság bemutatása

A Társaságot az OTP Bank Nyrt. alapította. A Társaság az OTP Befektetési Alapkezelő Kft. általános jogutóda. A jogutód társaság működése megkezdésének időpontja: a cégbejegyzést követő nap (1998. szeptember 19.).

A Társaság jelenlegi elnevezése 2006. május 08-i dátummal került bejegyzésre.

I.1.1. Általános adatok

Hosszú elnevezés:	OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Működési forma:	Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely:	1026 Budapest, Riadó u. 1-3.
Cégjegyzékszám:	01-10-043959
Adószám:	11766199-4-41
Statisztikai számjel:	11766199-6630-114-01
Internetes honlap:	https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/fooldal
Jegyzett tőke:	900 000 000 Ft
Részvények névértéke	1 000 000 Ft
Részvények darabszáma	900 db törzs

A Társaság beszámolójának aláírója Éder György István, (2100 Gödöllő, Pipacs u. 17.), a Társaság vezérigazgatója.

A Társaság beszámolóját az OTP Bank Nyrt.-vel kötött szolgáltatási szerződésben foglaltak szerint az OTP Bank Nyrt. készíti.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (1212 Budapest, Kassai utca 41.), az OTP Bank Nyrt. Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója. PM regisztrációs száma: 177289.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A választott könyvvizsgáló adatai:

Könyvvizsgáló cég neve:	Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
Címe:	1132 Budapest, Váci út 20.
Bejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Bejegyzés száma:	01-09-267553
A személyében felelős könyvvizsgáló:	Szépfalvi Zsuzsanna
Regisztrációs szám:	005313
Címe:	1022 Budapest, Lóczy Lajos utca 15. fszt. 2.

I.1.2. A tulajdonosi struktúra

A Társaság tulajdonosai:

1. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft. (székhelye: 1051 Budapest Nádor u. 16., szavazati aránya: 95,0%)
2. OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazati aránya: 5,0%).

A Társaság bevonásra került az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) konszolidált beszámolójába.

A konszolidált beszámoló a www.otpbank.hu/portal/hu/IR_IFRS_jelentesek honlapon érhető el.

A Társaság esetében az OTP Bank Nyrt. fölérendelt anyavállalatnak minősül, ezért a továbbiakban Anyavállalatként említjük. Az Anyavállalat további leányvállalatai, melyekkel a tárgyidőszakban üzleti kapcsolatban állt a Társaság, egyéb kapcsolatos félként kerülnek említésre.

I.1.3. Tevékenységi kör

A Társaság főtevékenysége: 6630' 08 Alapkezelés.

Tevékenységi köre: a Társaság kizárólag a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvényben („Kbftv.”) befektetési alapkezelő részére megengedett tevékenységek közül az alábbi tevékenységeket végzi, melyekre a társaság tevékenységi engedéllyel is rendelkezik:

- a/ kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés) [ÁÉKBV-alapkezelőként és ABAK-ként), ide nem értve a Kbftv. 6. § (1) bekezdés c) pontjában és 7. § (2) b) pontjában meghatározott, kollektív befektetési értékpapírok forgalomba hozatala és folyamatos forgalmazása tevékenységet]
- b/ portfóliókezelés [Kbftv. 6. § (2) bekezdés a) és 7. § (3) bekezdés a) pont]

I.1.4. Jelentős események

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. A Társaság vezetése a 2022., 2023 és 2024. év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2024. december 31-i beszámoló adataira nincs hatása. A Társaság megvizsgálta a konfliktus hatását az üzleti tevékenységére és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az OTP Bank (mint anyavállalat) menedzsmentjének értékelése alapján az orosz-ukrán konfliktus az OTP Bank üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, tevékenységeinek eredményességére, likviditására, tőkehelyzetére nincsen jelentős negatív hatással. A vállalkozás folytatásának elvével kapcsolatos jelentős bizonytalanság nem merült fel.

Az OTP Alapkezelő Zrt. menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg teszi az üzleti kockázat mérséklése érdekében. A vállalkozás folytatásának elvére jelenleg nincsenek hatással a körülmények.

Az eddig fogantatott intézkedések:

- az Alapkezelő oroszországi tőkepiacokhoz való hozzáférése ellehetetlenült, ezért 2022. március 1-től az OTP Orosz Részvény Alap Befektetési Jegyeinek folyamatos forgalmazása átmenetileg felfüggesztésre került.

- 2023. március 1-gyel lejárt a jogszabályban maximalizált egy éves felfüggesztési időszak, azonban a háborús helyzet miatt az orosz eszközökre vonatkozó szankciók továbbra is érvényben voltak.
- Az Alapkezelőnek a jogszabályi előírások alapján az alap vagyonából külön kellett választania az aktuálisan illikvid eszközöket. A különválasztás eredményképpen létrejöttek az OTP Orosz Részvény Alap illikvid sorozatai (OTP Orosz IL „A”, IL „B” és IL „C” sorozatok).
- A likvid eszközöket tartalmazó, OTP Orosz Részvény Alap korábbi sorozatainak pedig márciusban ismét elindult a folyamatos forgalmazása. Azonban az alap nevével ellentétben ezek a sorozatok jelenleg nem tartalmaznak orosz eszközöket, azok mindegyike az illikvid sorozatokba került áthelyezésre.
- 2023-ban lehetőség nyílt az illikvid sorozatok mögötti eszközök egy részének visszaváltására (azon eszközök, melyek nem oroszországi, hanem egy európai értéktárakban voltak nyilvántartva). Az így befolyt összegek minden esetben az érintett befektetőknek kifizetésre kerültek.

A globális minimumadó szabályai bevezetésre kerültek egyes joghatóságokban, amelyekben az OTP Csoport jelen van, így különösen az Európai Unió tagállamaiban. A csoport a szabályozás hatálya alá esik. A 15%-os tényleges adómértéket előíró szabályozás a Csoport 2024. január 1-jén kezdődő éve vonatkozásában lépett hatályba. A globális minimumadó szabályozást a magyar jogba a globális minimum-adószintet biztosító kiegészítő adókról és ezzel összefüggésben egyes adótörvények módosításáról szóló 2023. évi LXXXIV. törvény ültette át.

A globális minimumadóra vonatkozó magyar szabályozás választási lehetőséget ad arra vonatkozóan, hogy a magyarországi csoporttagok vonatkozásában esetlegesen felmerülő kiegészítő adó megfizetésére a magyarországi csoporttagok (a jogszabályban meghatározott arányban) vagy egy kijelölt csoporttag legyen kötelezett. Ez a választás évenként megváltoztatható. Az OTP Csoport a 2024. december 31-ével zárult év vonatkozásában az OTP Bank Nyrt-t jelöli ki az esetlegesen felmerülő kiegészítő adó megfizetésére kötelezettnek. Így az OTP Alapkezelő Zrt-t kiegészítő adó esetleges felmerülése esetén sem terheli adófizetési kötelezettség.

2024. január 19-én a Társaság 75,0%-re növelte a DSK Asset Management társaságban a részesedését.

Az OTP Invest DZU a.d. társaságnál 2024. április 15-vel került bejegyzésre 234.400.000 RSD összegű tőkeemelés.

A Társaság 2024. június 12-ével értékesítette az OTP Mobil Kft. 100%-os részesedését az OTP Bank Nyrt-nek.

A Társaság 2024. október 10-ével értékesítette az OTP Asset Management SAI társaságban birtokolt 90,10%-os részesedését.

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) az Alapkezelőnél az MNB tv. 62. §-a, 64. § (1) bekezdés a) pontja és a (2) bekezdés c) pontja alapján átfogó vizsgálatot folytatott 2024-ben. A vizsgálatról a határozat 2025.01.14-én került kézbesítésre.

I.2. A számviteli politika főbb elemei

A Társaság a számviteli politikáját és számlarendjét a Társaság működési, szervezeti sajátosságainak figyelembevételével a Számviteli törvényben meghatározott követelmények szerint alakította ki.

A Társaság számviteli rendje és beszámolója a Számviteli törvényen alapul.

A Számviteli törvény értelmében a Társaság számviteli elszámolásaiban a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva érvényre juttatja a teljesség, a valóság, a világosság, az összemérés, a következetesség, a folytonosság, az óvatosság, az egyedi értékelés, a bruttó elszámolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, az időbeli elhatárolás és a költség-haszon összevetésének elvét.

A Társaság kettős könyvvitelt vezet.

A Társaság könyvvezetése az OTP Bank Nyrt.-nél történik. A háttérfolyamatokat a Társaság és az OTP Bank Nyrt. között létrejött szolgáltatási szerződés szabályozza.

I.2.1. A beszámoló összeállítása

A beszámoló fordulónapja: 2024. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2025. január 15.

A Társaság éves beszámolót készít a Számviteli törvényben meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, ezer forintban.

A Társaság a Számviteli törvény előírásai szerint konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, de mentesíti az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.), mint anyavállalat konszolidációs kötelezettsége.

A Társaság a Számviteli törvény előírásaitól nem tért el. Sem a mérleg, sem pedig az eredménykimutatás vonatkozásában nem él a sorok összevonásának, illetve új sorok felvételének lehetőségével.

A mérleg nem tartalmaz olyan tételeket, amelyek több mérleg sorhoz is hozzárendelhetők lennének, illetve nem változott meg az eszközök besorolása.

A beszámoló összeállításakor az összehasonlíthatóság követelménye biztosított, nem kerül sor az értékelési elvek megváltoztatására a tartósan megváltozott körülmények miatt.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit.

A Társaság eredményét összköltség eljárással készült eredménykimutatással mutatja be. Az egyes eszközöket, kötelezettségeket, valamint saját tőkét bemutató mérleget a Társaság a Számviteli törvény előírásainak megfelelő „A” változatban készíti el.

A Társaság tevékenységére tekintettel 2014. évi XVI. törvény 167. § (1) i) és 167. § (2) jogszabály figyelembevételével kell eleget tenni a közzétételi kötelezettségeknek.

A Társaság a beszámolóit az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat útján teszi közzé.

I.2.2. Alkalmazott értékelési szabályok

A Társaság a Számviteli törvénnyel összhangban az előírt határidőre elkészítette az alábbi szabályzatokat:

- Számviteli politika
- Eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Pénzkezelési szabályzat
- Szolgáltatás elkülönítési szabályzat
- Szigorú számadású bizonylatok, nyomtatványok kezeléséről, nyilvántartásuk és elszámoltatásuk rendjéről és azok ellenőrzéséről szóló szabályzat

A Társaság a vállalkozási tevékenységét közvetlenül és közvetett módon szolgáló eszközeit bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értéken értékeli, csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel és értékvesztéssel, növelve az értékhelyesbítéssel.

Az eszközök bekerülési értéke azon ráfordítások együttes összege, amelyek az eszköz megszerzése, létesítése, üzembe helyezése érdekében – az üzembe helyezésig, a raktárba történő beszállításig – merültek fel, az eszközhoz egyedileg hozzákapcsolhatók az eszköz beszerzési költségét jelentik, tehát beletartoznak az eszköz beszerzési árába.

I.2.2.1. Készletvezetés

A Társaság év közben az üzemviteli tevékenységhez kapcsolódó készletekkel kapcsolatban sem mennyiségi, sem értékbeni nyilvántartást nem vezet. A készletek között nyilvántartandó anyagokat (irodaszer, nyomtatvány, tisztítószer) nem veszi raktárra, hanem azt a beszerzéskor közvetlenül anyagköltségként számolja el. A készletre adott előlegek bekerülési értéke az átutalt (megfizetett, kiegyenlített) - a levonható előzetesen felszámított általános forgalmi adót nem tartalmazó - összeg.

I.2.2.2. Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai

A Társaság a mérlegtételek értékelése során figyelembe vesz minden olyan értékcsökkenést, értékvesztést, amely a mérleg fordulónapján meglévő eszközöket érinti, és amely a mérlegkészítés időpontjáig ismertté vált.

Egy adott eszköz könyv szerinti értéke és a piaci értéke közötti különbség akkor minősül tartósnak, ha az múltbeli tények vagy jövőbeni várakozások alapján legalább egy évig fennáll. A különbség tartósnak minősül – fennállásának időtartamától függetlenül – akkor is, ha az az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján véglegesnek tekinthető.

Értékvesztést számol el a Társaság az értékpapírok, részesedések, követelések, készletek könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak mutatkozik.

Káresemény, selejtezés, leltárhiány esetén a Társaság terven felüli értékcsökkenést számol el az immateriális jószágok, illetve tárgyi eszközök vonatkozásában.

A terven felüli értékcsökkenés/értékvesztés összege a mérlegben eszközcsökkentő tételként kerül elszámolásra.

Tulajdoni részesedések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékvesztése

A Társaság a tulajdoni részesedést jelentő befektetései esetén – függetlenül attól, hogy az forgóeszközök, illetve befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést számol el a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti veszteségjellegű különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósnak mutatkozik. A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés könyv szerinti értékét a gazdasági társaság saját tőkéjéből a befektetés névértékével arányos összegre kell csökkenteni.

A Társaság a hitelviszonyt megtestesítő, 1 évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál - függetlenül attól, hogy az forgóeszközök, illetve befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést számol el, ha a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír könyv szerinti értéke és (felhalmozott) kamatot nem tartalmazó piaci értéke közötti különbözet veszteségjellegű, tartósnak mutatkozik.

Követelések értékvesztése

A Társaság az üzleti év mérlegfordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelések esetében a vevő/adós minősítése alapján értékvesztést számol el, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő összeg közötti – veszteségjellegű – különbözet tartósnak mutatkozik.

A követelések után az értékvesztések elszámolása évente – minden év végén – történik.

A Társaság vevőnként/adósonként egyedi minősítést alkalmaz.

A határidőn túli követeléseket az értékvesztés maximális mértékének meghatározása mellett a Társaság az alábbi csoportokba sorolja:

90-180 nap	25%
181-360 nap	50%
360 napon túli	100%

Ha egy adóssal kapcsolatban több, különböző késedelmes kategóriákba sorolt követelés is szerepel a könyvekben, akkor valamennyi határidőn túli követelésre a legmagasabb sáv szerint meghatározott mértékű értékvesztést kell elszámolni.

A behajthatatlan követeléseket, melyekről bizonyítható, hogy pénzügyileg nem fognak realizálódni, hitelezési veszteségként le kell írni.

Ha a követelés csak veszteséggel (aránytalan költségráfordítással) érvényesíthető, a Társaság nem kezdeményez bírósági eljárást. Az éven túli, 50 ezer Ft alatti követeléseket a Társaság behajthatatlanná minősítheti és a meghatalmazott vezető engedélyével leírhatja.

Adósonként együttesen kisösszegűnek minősíti a Társaság azokat a követeléseket, amelyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeinek háromszorosát.

Készletek értékvesztése

Ha a vásárolt készlet vagy saját termelésű készlet könyv szerinti értéke tartósan magasabb, mint a piaci érték (vásárolt készlet) valamint a várható eladási ár (saját termelésű készlet), akkor a készlet értékét értékvesztés elszámolás formájában kell csökkenteni.

A Társaságnál év végén értékvesztés kerül elszámolásra, ha a vásárolt készlet:

- a vonatkozó előírásoknak nem felel meg (szabvány, szállítási feltétel, szakmai előírás stb)
- megrongálódott,
- felhasználása, illetve értékesítése kétségesé vált.

I.2.2.3. Értékcsökkenés elszámolási szabályok

Terv szerinti értékcsökkenés, amortizáció elszámolásának módja

Az immateriális javaknak és a tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható, maradványértékkel csökkentett bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értéke azokra az évekre kerül felosztásra, amelyekben ezeket az eszközöket előreláthatóan használni fogják (az értékcsökkenés elszámolása).

A Társaságnál a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

A Társaságnál a Számviteli törvény szerint alkalmazott amortizációs kulcsok az alábbiak:

Szoftver	33,0%
Vagyoni értékű jogok	20-33,3%
Szellemi termék	20-33,3%
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	6%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6-33,3%

Az immateriális javak és tárgyi eszközök maradványértékének meghatározása eszköz-csoportonként történik.

- A gyorsan avuló számítás- és ügyviteltechnikai eszközök, gépek, berendezések, valamint a kapcsolódó szoftverek esetében a maradványérték a hasznos élettartam végén 0 forint.
- *A 2021. január 1-től aktivált számítástechnikai eszközök esetében, a maradványérték a következők szerint kerül meghatározásra:*
 - Szerver, ATM, Telefonközpont, asztali telefon, Switch, Router, Adathálózati átalakító, Modem - 5 %
 - Személyi számítógép, Notebook, Monitor, Nyomtató, fénymásoló, scanner, Mobiltelefon, Projektor, RACK szekrény - 10 %
 - Tablet - 15%
- Új járművek beszerzése esetén a maradványérték a beszerzési érték 20%-a.

Nem történt változás az eszközök értékcsökkenésének megtervezéskor figyelembe vett körülményekben.

Kis összegű tárgyi eszköz

A Társaság – a Számviteli törvény alapján – a 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja. Kivételt képeznek

azok az eszközök, amelyek egyedileg ugyan 200 ezer forint alatt vannak, de belső szabályzatban meghatározott idővel rendelkeznek.

I.2.2.4. Az időbeli elhatárolás szabályai

A Társaság aktív és passzív időbeli elhatárolást számol el az éves mérlegkészítéskor, annak érdekében, hogy a több időszakot érintő gazdasági események bevételekre és ráfordításra gyakorolt hatásai az érintett időszakok között arányosan megosztásra kerüljenek. Az adott elszámolási időszakra csak az arányos bevétel, vagy költség kerül elszámolásra.

I.2.2.5. Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok

A Társaság az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot képez – a szükséges mértékben – azokra a múltbeli, illetve folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre, amelyek – a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk szerint – várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a Társaság a szükséges fedezetet nem biztosította.

A kötelezettség megszűnésekor, illetve az abból adódó veszteség realizálásakor a céltartalék összege kivezetésre kerül.

A le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos várható kötelezettségekre, a Társaság az alábbi szabályoknak megfelelően képez céltartalékot:

- amennyiben a peresztés esélye nagyobb vagy egyenlő, mint 50%, a Társaság a függő kötelezettség teljes összegére céltartalékot képez;
- amennyiben a peresztés esélye kisebb, mint 50%, a Társaság nem képez céltartalékot.

I.2.2.6. Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam

A valutakészlet, illetve a devizában felmerült követelés, kötelezettség bekerüléskori forintértéke:

- belföldi szállító esetén a bruttó számlaérték számlán feltüntetett árfolyamon számított összege,
- külföldi szállító esetén, amennyiben fordított ÁFA elszámolási kötelezettség merül fel,
 - a nettó számlaérték teljesítés napi (amennyiben a pénzügyi teljesítés ezt megelőzi, akkor a pénzügyi teljesítés napi) OTP középárfolyamon számított összege,
 - a számla ÁFA-tartalmának teljesítés napi (amennyiben a pénzügyi teljesítés ezt megelőzi, akkor a pénzügyi teljesítés napi) OTP deviza eladási árfolyamon számított összege,
 - vevőszámlák esetén a bruttó számlaérték teljesítés napi OTP deviza eladási árfolyamon számított összege,
 - egyéb esetben a tárgynapi OTP középárfolyamon számított összeg.

A külföldi pénzügyi értékre szóló eszközök, illetve kötelezettségek hóvégi átértékelésére a Társaság a fordulónapon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza.

I.2.2.7. Értékhelyesbítés és értékelési tartalék

A Társaság a befektetett eszközöknél alkalmazható értékhelyesbítési lehetőséggel nem él.

I.2.2.8. Valós értékelés

A Társaság nem alkalmazza a valós értékelés szabályait a pénzügyi instrumentumok fordulónapi értékelésére.

I.2.2.9. Halasztott adó

A Társaság a halasztott adókövetelés és halasztott adókötelezettség kimutatásának lehetőségével él.

I.2.3. Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások

Kivételes előfordulású bevételeknek, költségeknek és ráfordításoknak a Társaságnál azok az eredmény-tételek tekintendők, amelyek előfordulása egyedi, nem rendszeres, függetlenek a vállalkozási tevékenységtől, a Társaság rendes üzletmenetén kívül esnek, a szokásos vállalkozási tevékenységgel nem állnak közvetlen kapcsolatban.

Kivételes nagyságú bevételnek, költségnek, ráfordításnak a Társaság azt az eredménytételt tekinti, amely eléri vagy meghaladja a Társaság előző évi nettó árbevételének a 10%-át, de legalább a 10 millió forintot.

A Társaságnál a tárgyidőszakban nem volt kivételes előfordulású tétel.

I.2.4. Ellenőrzés, önellenőrzés

A Társaságnál adóellenőrzés, önellenőrzés során előző évi tételként könyvelendők azok a hibakorrekciók, ahol az elkövetett hiba összege (eredményre gyakorolt hatása) eléri a 25 ezer forintot.

Az összeghatárnál a hibás tételek összegét - egyedi hibakorrekciók esetén – cégenként/ügyfelenként együttesen kell számításba venni. Több évet érintő hiba esetén nem az évenkénti, hanem a teljes összeget kell figyelembe venni.

A meghatározott összeghatárt el nem érő, korábbi évek eredményét módosító korrekciók tárgyévi tételként kerülnek elszámolásra.

A Társaság esetében minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A Társaság nem tárt fel a korábbi évek beszámolóit érintő jelentős összegű hibát.

I.2.5. Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása

Az üzleti évben a Társaság nem alkalmazott olyan, az előző üzleti évtől eltérő eljárást a mérlegtételek értékelésére, amely a tárgyévi eredményre gyakorolt hatással lett volna.

II. SPECIÁLIS RÉSZ

II.1. A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

II.1.1. Az eszközök és források összetételének alakulása

Megnevezés	2023.12.31.		2024.12.31.		Változás	
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Befektetett eszközök	10 724 773	30,27	8 473 614	21,78	-2 251 159	-20,99
Immateriális javak	143 390	0,40	153 701	0,40	10 311	7,19
Tárgyi eszközök	128 800	0,36	136 411	0,35	7 611	5,91
Befektetett pénzügyi eszközök	10 452 583	29,51	8 065 063	20,73	-2 387 520	-22,84
Halasztott adókövetelés	0	0,00	118 439	0,30	118 439	-
Forgóeszközök	24 443 517	69,00	30 023 904	77,17	5 580 387	22,83
Készletek	0	0,00	15 439	0,04	15 439	-
Követelések	10 007 126	28,25	8 474 779	21,78	-1 532 347	-15,31
Értékpapírok	13 437 249	37,93	19 535 373	50,21	6 098 124	45,38
Pénzeszközök	999 142	2,82	1 998 313	5,14	999 171	100,00
Aktív időbeli elhatárolások	256 881	0,73	410 089	1,05	153 208	59,64
Eszközök összesen	35 425 171	100,00	38 907 607	100,00	3 482 436	9,83
Saját tőke	29 005 936	81,88	32 467 038	83,45	3 461 102	11,93
Jegyzett tőke	900 000	2,54	900 000	2,31	0	0,00
Tőketartalék	1 693 160	4,78	1 693 160	4,35	0	0,00
Eredménytartalék	7 723 647	21,80	2 423 035	6,23	-5 300 612	-68,63
Lekötött tartalék	0	0,00	118 439	0,30	118 439	-
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	0	-
Adózott eredmény	18 689 129	52,76	27 332 404	70,25	8 643 275	46,25
Céltartalékok	1 432 243	4,04	1 322 879	3,40	-109 364	-7,64
Kötelezettségek	3 071 386	8,67	3 111 454	8,00	40 068	1,30
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 071 386	8,67	3 111 454	8,00	40 068	1,30
Passzív időbeli elhatárolások	1 915 606	5,41	2 006 236	5,16	90 630	4,73
Források összesen	35 425 171	100,00	38 907 607	100,00	3 482 436	9,83

II.1.2. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok

adatok %-ban

Mutató megnevezése	Számítási mód	2023.12.31.	2024.12.31.	Változás
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	55,45	61,08	5,63
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	81,88	83,45	1,57
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	30,27	21,78	-8,49
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	270,46	383,15	112,69
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	270,46	383,15	112,69
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	32,53	64,22	31,69
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	795,85	964,95	169,10
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	8,67	8,00	-0,67
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	10,59	9,58	-1,01
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	-23,91	-16,52	7,39
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	64,43	84,19	19,76
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	67,73	73,20	5,47
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	53,30	49,22	-4,08
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	55,46	60,62	5,16
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	50,71	56,61	5,90
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	81,88	83,45	1,57

II.2. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

II.2.1. Befektetett eszközök

II.2.1.1. A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása

A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Bruttó érték levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	1 481 067	111 090	0	1 844	1 590 313
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	57 669	33 473	0	0	91 142
Szellemi termékek	1 423 398	77 617	0	1 844	1 499 171
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	246 816	113 430	0	62 376	297 870
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	47 260	3 102	0	0	50 362
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	199 544	53 619	0	5 655	247 508
Beruházások, felújítások	12	56 709	0	56 721	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0
Összesen	1 727 883	224 520	0	64 220	1 888 183

A tárgyi eszközök és immateriális javak halmozott terv szerinti értékcsökkenésének alakulása
 adatok ezer Ft-ban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	1 316 797	93 819	0	1 844	1 408 772
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	20 118	6 924	0	0	27 042
Szellemi termékek	1 296 679	86 895	0	1 844	1 381 730
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	118 016	48 569	0	5 126	161 459
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	10 588	3 108	0	0	13 696
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	107 428	45 461	0	5 126	147 763
Összesen	1 434 813	142 388	0	6 970	1 570 231

Az immateriális javak és tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéséből a terven felüli értékcsökkenés
 változása a 2024. évben

adatok ezer Ft-ban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték	Ebből visszaírt
Immateriális javak	20 880	6 960	0	0	27 840	0
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0
Szellemi termékek	20 880	6 960	0	0	27 840	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	0	251	0	251	0	0
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	251	0	251	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0
Összesen	20 880	7 211	0	251	27 840	0

Az OTP Alapkezelő Zrt. megvizsgálta az „Használatba nem vett szellemi termékek” közt nyilvántartott tételeket. A Dokumentumkezelő rendszer fejlesztése 2016 végén vette kezdetét, de 2024.12.31-én még nem fejeződött be. Jelen állapot szerint a fennálló informatikai probléma megoldásáig a fejlesztés befejezése nem várható. A beruházásnak az Alapkezelő folyamatainak optimalizálásában, elektronikus archiválásában kiemelkedő szerepe van, ezért továbbra is várható annak az élesítése, azonban 2026. évet megelőzően a projekt befejezése nem reális. Az Alapkezelő a fentiekre tekintettel további 25%-os terven felüli értékcsökkenés elszámolásáról döntött.

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

2024.12.31.	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Nettó érték
Immateriális javak	1 590 313	1 436 612	153 701
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	91 142	27 042	64 100
Szellemi termékek	1 499 171	1 409 570	89 601
Üzleti vagy cégérték	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
Tárgyi eszközök	297 869	161 458	136 411
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	50 362	13 696	36 666
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	247 507	147 762	99 745
Beruházások, felújítások	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
Összesen	1 888 182	1 598 070	290 112

A Társaságnak a tárgyidőszakban nem voltak környezet védelmét szolgáló tárgyi eszközei.

II.2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök

1. Részesedések

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Részesedések bruttó értéke		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban bruttó értéke	5 811 651	2 049 597
Egyéb tartós részesedés bruttó értéke	5 333 971	6 525 571
Bruttó érték összesen	11 145 622	8 575 168
Részesedések értékvesztése		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban értékvesztése	-645 323	-969 277
Egyéb tartós részesedés értékvesztése	-47 716	-38 521
Értékvesztés összesen	-693 039	-1 007 798

Részesedések értékhelyesbítése

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Értékhelyesbítés összesen	-	-
Részesedések nettó értéke		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	5 166 328	1 080 320
Egyéb tartós részesedés	5 286 255	6 487 050
Nettó érték összesen	10 452 583	7 567 370

Részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása – Tartós részesedés

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i nyitó	726 178	645 323
Tárgyévi képzés	0	342 119
Tárgyévi visszairás	-47 558	-64 198
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	-33 297	46 033
Részesedés beolvadása miatti kivezetés	0	0
December 31-i záró	645 323	969 277

Részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása – Egyéb tartós részesedés

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i nyitó	56 868	47 716
Tárgyévi képzés	3 721	0
Tárgyévi visszairás	-9 537	-13 493
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	-3 336	4 298
December 31-i záró	47 716	38 521

A Társaság közvetlen tulajdonában álló leányvállalatok 2024. december 31-én:

Társaság neve	Székhelye	Befektetés bruttó értéke	Befektetésre elszámolt értékvesztés	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Tárgyévi eredmény ¹	Tulajdoni arány	Átlagos létszám	Alapítás / vásárlás időpontja
OTP Pénztárszolgáltató Zrt. [100017]	1138 Budapest, Váci út 135-139. A. ép. 3. em.	24 276	-	2 351 000	798 940	1 051 514	4 276 582	0,85 %	14,2	2002.06.12
DSK Asset Management [100031]	Moskovska 19., Sofia, 1000 Bulgaria	895 699	516 153	209 670	114 899	111 754	76 530	75,00 %	17,0	2004.12.22
OTP Invest D.O.O. [100041]	Budakova 1d 10000, Zagreb, Grad Zagreb Croatia	181 344	111 005	991 200	996	- 635 108	145 356	18,30 %	17,0	2005.03.10
LLC AMC "OTP Capital" [100118]	28D, Fizkultury Str. 6 floor, room #617, 03680, Kiev, Ukraine	84 334	-	93 600	11 831	-	68 768	90,10 %	18,0	2007.07.26
OTP Invest DZU a.d. [100297]	Bulevar Zorana Đinđića 48b Novi Beograd, Beograd 11000, Szerbia	863 944	342 119	1 444 126	77	684 229	- 140 175	75,00%	9,0	2023.07.11
	Összesen:	2 049 597	969 277							

¹ Nem auditált adatok alapján

Egyéb tartós részesedések

Megnevezés	Értékpapír azonosító [ISIN]	Kibocsátás pénzneme	2024.12.31
DSK Balance	BG9000004051	BGN	114 973
DSK GROWTH BOLGÁR RÉSZV ALAP BEFJ	BG9000004069	BGN	115 319
DSK Standard	BG9000003053	BGN	115 318
DSK Euro Active Mutual	BG9000013086	EUR	114 825
OTP AHA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713755	EUR	198 894
OTP FÖLD KINCSEI ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT B SOR BEF J	HU0000707641	EUR	7 792
OTP PRÉMIUM EURO VEGYES ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000705041	EUR	266 559
OTP PRÉMIUM SZÁRMAZTATOTT EURÓ ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000718473	EUR	92 926
OTP SUPRA EURÓ SZÁRMAZTATOTT ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713748	EUR	141 481
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ SZÁRMAZTATOTT ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713763	EUR	199 714
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I SOR	HU0000729041	EUR	289 113
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP B SOR	HU0000729033	EUR	16 404
OTP MULTI-ASSET DINAMIKUS ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729785	EUR	211 196
OTP MULTI-ASSET KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729801	EUR	211 196
OTP MULTI-ASSET KONZERVATÍV ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729793	EUR	211 196
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP I SOR	HU0000728688	EUR	30 756
OTP ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM "B" BEF JEGY	HU0000704440	HUF	80 000
OTP ÁZSIAI A SOR RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA	HU0000706718	HUF	139 338
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOR BEF JEGY	HU0000720271	HUF	30 000
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP BEF JEGY	HU0000706361	HUF	40 942
OTP FÖLD KINCSEI ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT A SOR BEF J	HU0000707633	HUF	195 000
OTP PALETTA SZÁRMAZTATOTT VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP I SOR BEF JEGY	HU0000720313	HUF	30 000
OTP PRÉMIUM AKTÍV KLASSZIKUS VEGYES ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000715545	HUF	106 837
OTP PRÉMIUM NÖVEKEDÉSI VEGYES ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000705033	HUF	180 000
OTP PRÉMIUM SZÁRM ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000710249	HUF	200 000
OTP SIGMA SZÁRMAZTATOTT ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP A SOROZAT BEF. JEGY	HU0000716451	HUF	49 350
OTP SUPRA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP BEF JEGY	HU0000706379	HUF	108 465
OTP ÚJ EURÓPA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOR BEF JEGY	HU0000720305	HUF	30 000
OTP SPECTRA SZÁRMAZTATOTT ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000724067	HUF	186 000
OTP CÉLDÁTUM 2035 I SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726302	HUF	150 000

Megnevezés	Értékpapír azonosító [ISIN]	Kibocsátás pénzneme	2024.12.31
OTP CÉLDÁTUM 2045 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726344	HUF	150 000
OTP CÉLDÁTUM 2040 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726328	HUF	150 000
OTP CÉLDÁTUM 2040 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726310	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2035 A SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726294	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2045 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726336	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2050 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726369	HUF	150 000
OTP CÉLDÁTUM 2050 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726351	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2025 I SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726260	HUF	150 000
OTP CÉLDÁTUM 2030 A SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726278	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2025 A SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726252	HUF	50 000
OTP CÉLDÁTUM 2030 I SOR VEGYES ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726286	HUF	150 000
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP A SOR	HU0000729025	HUF	10 000
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP B SOR	HU0000728670	HUF	29 999
OTP SUPRA DOLLÁR SZÁRMAZTATOTT ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000718481	USD	125 952
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP A SOROZAT BEF JEGY	HU0000724604	USD	122 160
OTP Cash Dinar UCITS Fund	-	RSD	616 532
OTP TŐKEGARANTÁLT RÖVID KÖTVÉNY BEF JEGY	HU0000703491	HUF	158 833
OTP TŐKEGARANTÁLT RÖVID KÖTVÉNY BEF JEGY	HU0000703491	HUF	548 501
Összesen:			6 525 571

Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény befektetési jegyek a Társaság Javadalmazási Politikája szerinti halasztott juttatásokhoz kapcsolódnak, melyek a 2026. és 2027. években esedékesek.

2. Tartósan adott kölcsön és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök bruttó értéke		
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír bruttó értéke	0	497 693
Bruttó érték összesen	0	497 693
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése		
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékvesztése	0	0
Értékvesztés összesen	0	0
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök nettó értéke		
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	497 693
Nettó érték összesen	0	497 693
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	ISIN	Devizanem	2024.12.31
Magyar Államkötvény 2032/B	HU0000406087	HUF	497 693
Összesen:			497 693

II.2.2. Forgóeszközök

II.2.2.1. Készletek

A készletek bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Készletek bruttó értéke		
Anyagok bruttó értéke	0	15 439
Áruk bruttó értéke	514	514
Bruttó értéke összesen	514	15 953
Készletek értékvesztése		
Anyagok értékvesztése	0	0
Áruk értékvesztése	-514	-514
Értékvesztés összesen	-514	-514
Készletek nettó értéke		
Anyagok	0	15 439
Nettó értéke összesen	0	15 439

A készletek értékvesztés állományának alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i nyitó	514	514
Tárgyévi képzés	0	0
Tárgyévi visszairás	0	0
Tárgyévi kivezetés ingatlan értékesítés miatt	0	0
December 31-i záró	514	514

II.2.2.2. Követelések

1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)

A követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) bruttó értéke	8 511 596	7 071 589
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>403</i>	<i>1 211</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>8 511 193</i>	<i>7 070 378</i>
Tagi kölcsön követelés bruttó értéke	76 556	0
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>76 556</i>	<i>0</i>
Egyéb követelések bruttó értéke	1 418 974	1 409 937
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>30</i>	<i>6 747</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>1 418 944</i>	<i>1 403 190</i>
Bruttó értéke összesen	10 007 126	8 481 526
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) értékvesztése	0	0
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Tagi kölcsön követelésre képzett értékvesztés	0	0
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Egyéb követelések értékvesztése	0	-6 747
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>-6 747</i>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Értékvesztés összesen	0	-6 747
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	8 511 193	7 070 378
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	76 989	1 211
Egyéb követelések	1 418 944	1 403 190
Nettó érték összesen	10 007 126	8 474 779

2. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Partnertársaság	2023.12.31.	2024.12.31.
Merkantil Bérlet Kft.	30	0
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	403	1 211
SB ZGRADA d.o.o.	76 556	0
Összesen	76 989	1 211

3. Egyéb, nem kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Az egyéb követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Egyéb követelések bruttó értéke		
Adó és költségvetési követelések	23 026	2 398
Adott előlegek	2 767	2 772
Szállítóval szembeni követelések	22 897	18 341
Egyéb követelések	1 370 254	1 379 679
Összesen	1 418 944	1 403 190
Egyéb követelések értékvesztése	0	0
Egyéb követelések nettó értéke	1 418 944	1 403 190

II.2.2.3. Értékpapírok

Az értékpapírok bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Értékpapírok bruttó értéke		
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	401 801	0
Egyéb részesedés	11 586 667	18 080 919
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 490 000	1 490 000
Bruttó érték összesen	13 478 468	19 570 919
Értékpapírokra képzett értékvesztés		
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
Egyéb részesedés	-41 219	-35 546
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Értékvesztés összesen	-41 219	-35 546
Értékpapírok nettó értéke		
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	401 801	0
Egyéb részesedés	11 545 448	18 045 373
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 490 000	1 490 000
Nettó érték összesen	13 437 249	19 535 373

Értékpapírok értékvesztés állomány alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i nyitó	30 651	41 219
Tárgyévi képzés	36 600	1 438
Tárgyévi visszairás	24 509	-7 465
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	1 523	354
December 31-i záró	41 219	35 546

Egyéb részesedések:

Megnevezés	Értékpapír azonosító [ISIN]	Kibocsátás pénzneme	2024.12.31.
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	74 919
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	62 900
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	98 553
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	83 870
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	142 592
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	5 790
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	EUR	104 835
OTP EMDA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP A SOR	HU0000728282	EUR	205 045
OTP TERRA ÁRUPIACI ALAP B SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730809	EUR	19 948
OTP STRATÉGIAI EURÓ KÖTVÉNY ALAP A SOR BEF JEGY	HU0000733472	EUR	215 837
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP C SOR BEF JEGY	HU0000735105	EUR	20 505
OTP MAXIMA ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000713904	HUF	10 000
OTP EMDA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	HUF	30 000
OTP EMDA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	HUF	30 000
OTP EMDA EURÓ SZÁRM ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	HUF	149 735
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	66 421
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	8 462 293
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 016 139
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 703 225
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 306 700
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 391 784
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	HUF	1 664 818
OTP TERRA ÁRUPIACI ALAP A SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730791	HUF	140 910
OTP TERRA ÁRUPIACI ALAP I SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730817	HUF	30 000
OTP STRATÉGIAI EURÓ KÖTVÉNY ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000733480	HUF	200 000
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOR BEF JEGY	HU0000735089	HUF	164 000
OTP ZÁRTKÖRŰ INTÉZMÉNYI MAGYAR RÉSZVÉNY ALAP BEF JEGY	HU0000736582	HUF	100 000
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000725148	USD	122 160
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000725148	USD	464
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000735097	USD	19 680
OTP TŐKEGARANTÁLT RÖVID KÖTVÉNY BEF JEGY	HU0000703491	HUF	158 832
OTP TŐKEGARANTÁLT RÖVID KÖTVÉNY BEF JEGY	HU0000703491	HUF	278 964
Összesen			18 080 919

Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény befektetési jegyek a Társaság Javadalmazási Politikája szerinti halasztott juttatásokhoz kapcsolódnak, melyek 2025. évben esedékesek.

adatok ezer Ft-ban			
Megnevezés	ISIN	Devizanem	2024.12.31.
Magyar Államkötvény 2027/B	HU0000404157	HUF	1 009 500
Magyar Államkötvény 2032/B	HU0000406087	HUF	480 500
Összesen:			1 490 000
Értékpapírok bruttó értéke összesen:			19 570 919

II.2.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Pénzeszközök bruttó értéke		
Bankbetétek	999 142	1 998 313
Bruttó érték összesen	999 142	1 998 313
Pénzeszközökre képzett értékvesztés	0	0
Pénzeszközök nettó értéke	999 142	1 998 313

II.2.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	58 076	111 526
<i>Kamatbevétel aktív időbeli elhatárolása</i>	29 357	18 853
<i>Egyéb bevételek elhatárolása</i>	28 719	92 673
Költségek aktív időbeli elhatárolása	198 805	298 563
Összesen	256 881	410 089

II.2.4. Saját tőke

A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31-i egyenleg	2023. évi eredmény átvezetése	Halasztott adó	Osztalék fizetés	Adózott eredmény	2024.12.31-i egyenleg
Jegyzett tőke	900 000	0	0	0	0	900 000
Tőketartalék	1 693 160	0	0	0	0	1 693 160
Eredménytartalék	7 723 647	18 689 129	10 259	-24 000 000	0	2 423 035
Lekötött tartalék	0	0	118 439	0	0	118 439
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	18 689 129	-18 689 129	0	0	27 332 404	27 332 404
Saját tőke	29 005 936	0	128 698	-24 000 000	27 332 404	32 467 038

A lekötött tartalék a halasztott adó összegét foglalja magában.

A Társaság vezérigazgatója javasolja, hogy a Társaság a teljes 2024. évi adózott eredményét eredménytartalékba helyezze és az eredménytartalék terhére 20 000 000 ezer forintot osztalékként fizessen ki a részvényesek részére.

II.2.5. Céltartalékok

Céltartalék állomány megoszlása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Céltartalék a Javadalmazási politika szerinti jövőbeni kifizetések miatti kötelezettségekre	1 386 200	1 270 058
Céltartalék az egyéb várható kötelezettségekre	46 043	52 821
Összesen	1 432 243	1 322 879

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni céltartalékok bemutatása, és a felhasználás jogcímei

A Társaság nem rendelkezett kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt céltartalék állománnyal 2023. és 2024. december 31-én.

Céltartalék állomány levezetése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Január 1-jei egyenleg	1 110 196	1 432 243
Céltartalék képzés	671 180	341 092
<i>ebből: Javadalmazási politika szerinti kötelezettségekre</i>	671 180	334 313
<i>ebből: egyéb várható kötelezettségekre</i>	0	6 779
Céltartalék felhasználás, felszabadítás	-349 133	-450 456
<i>ebből: Javadalmazási politika szerinti kötelezettségekre</i>	-349 133	-450 456
<i>ebből: egyéb várható kötelezettségekre</i>	0	0
December 31-i egyenleg	1 432 243	1 322 879

II.2.6. Kötelezettségek

II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hátrasorolt kötelezettséggel 2023. és 2024. december 31-én.

II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hosszú lejáratú kötelezettséggel 2023. és 2024. december 31-én.

II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	414 596	459 402
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	1 086 819	1 589 298
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	1 080 201	1 564 800
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalattal szemben</i>	6 618	24 498
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 569 971	1 062 754
Összesen	3 071 386	3 111 454

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Adótartozások és költségvetési kötelezettségek nem kapcsolt vállalattal szemben	1 569 971	1 063 689
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	-935
Összesen	1 569 971	1 062 754

II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
<i>Személyi jellegű ráfordítások passzív időbeli elhatárolása (Javadalmazási politika szerinti feltételhez nem kötött kifizetések ráfordításai)</i>	1 803 450	1 968 978
<i>Tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett költség és egyéb ráfordítás</i>	112 156	37 258
Összesen	1 915 606	2 006 236

II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye

II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Belföldi értékesítés nettó árbevétele		
Alapkezelői díjbevétel	36 033 278	46 995 353
Értékpapír-vagyonkezelői díjbevétel	818 048	1 281 530
Egyéb árbevételek	4 870	4 869
Egyéb eladott áruk és anyagok árbevétele	14	0
Összesen	36 856 210	48 281 752
Export értékesítés nettó árbevétele		
Összesen	0	0
Összes értékesítés nettó árbevétel	36 856 210	48 281 752
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>4 844</i>	<i>4 844</i>

Az árbevétel elszámolás a kezelt vagyon nettó eszközérték %-ban történik, havi/negyedéves rendszerességgel. A díjbevétel nem tartalmaz becsléseket, a sikerdíj könyvelése és számítása a végleges adatok alapján évente egyszer történik. Az alapok kezelési szabályzata rendelkezik a maximálisan vonható alapkezelési díj mértékéről, továbbá a sikerdíj lehetőségéről, mely az alapját képezi a díjelszámolásnak.

Az intézményi portfólió esetén szerződéses módon meghatározott a díjak mértéke.

2024.évben a realizált sikerdíj összege az alapkezelési tevékenység vonatkozásában 2.733.275 ezer forint volt.

II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények

A Társaságnál nem merültek fel aktivált saját teljesítmények 2023. és 2024. évek során.

II.3.1.3. Egyéb bevételek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Céltartalék felhasználás/felszabadítás	349 134	450 455
Egyéb egyéb bevétel	67 773	13 953
Immat. javak és tárgyi eszk. értékesítésének bevétele	1 137	499
Összesen	418 044	464 907
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>17 526</i>	<i>0</i>

II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	10 895 431	17 956 384
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 587 541	1 789 017
Egyéb szolgáltatások értéke	89 310	106 204
Anyagköltség	39 975	42 690
Eladott áruk beszerzési értéke	14	0
Összesen	12 612 271	19 894 295

1. Anyagköltség részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Járművek költségei	24 502	24 168
Közüzemi díjak	11 637	11 508
Egyéb anyagköltség	2 346	5 059
Műszaki berendezések költségei	1 490	1 955
Összesen	39 975	42 690

2. Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	633 449	687 627
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	366 844	437 675
Szakértői díjak	276 629	372 409
Marketing költségek	139 292	97 004
Ingatlan bérleti díjak	70 392	79 103
Egyéb bérleti díjak	66 246	72 114
Ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatások költségei	32 950	40 881
Postaköltség	1 739	2 204
Összesen	1 587 541	1 789 017

A Társaság könyvvizsgálati díja a 2024. évben 11 822 ezer forint + ÁFA.

Az Ernst & Young Tanácsadó Kft. 4 849 ezer forint (bruttó) összegben nyújtott adótanácsadói szolgáltatást.

3. Egyéb szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Kamarai tagdíj	32 684	39 979
Bankköltség	19 414	24 400
Engedélyezési és hatósági díjak	25 194	21 357
Felügyeleti díj	7 306	11 487
Biztosítási díjak	4 708	8 978
Értékpapír tranzakciókkal kapcsolatosan fizetett jutalékok, díjak	4	3
Összesen	89 310	106 204

4. Eladott áruk beszerzési értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Egyéb eladott áruk és anyagok önköltsége	14	0
Összesen	14	0

5. Eladott (közvetített) szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Értékpapírforgalmazás ráfordításai	10 895 015	17 956 358
Továbbszámlázott, egyéb kiszámlázott szolg. ráfordítása	0	26
Értékpapír letétkezelés és letéti őrzés ráfordításai	416	0
Összesen	10 895 431	17 956 384

II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Béreköltség	2 759 993	2 989 811
Bérfelárulások	391 806	423 802
Személyi jellegű egyéb kifizetések	246 995	277 132
Összesen	3 398 794	3 690 745

II.3.1.6. Értécsökkenési leírás

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Tárgyi eszközök értécsökkenése	18 270	37 279
Immateriális javak értécsökkenése	153 712	93 715
Kisértékű eszközbeszerzés értécsökkenése	1 936	8 286
Ingatlanok értécsökkenése	2 208	3 108
Összesen	176 126	142 388

II.3.1.7. Egyéb ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Adók	596 178	696 501
Céltartalék képzés	671 181	341 092
Egyéb ráfordítások	170 942	201 782
Immat.javak terven felüli értécsökkenési leírása	0	6 960
Értékvesztés képzés	0	6 783
Bírságok	224	332
Immat és tárgyi eszköz értékesítés ráfordítása	410	278
Tárgyi eszközök terven felüli értécsökkenési leírása	334	251
Véglegesen átadott pénzeszköz	3 000	0
Összesen	1 442 269	1 253 979

II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye

II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Kapott (járó) osztalék és részesedés	74 476	44 292
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>74 476</i>	<i>44 292</i>
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	3 642 730
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	<i>0</i>	<i>3 642 730</i>
Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	29 195
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	879 757	1 297 227
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	<i>1 380</i>	<i>12 628</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>653</i>	<i>1 769</i>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	21 078	782 432
Árfolyam különbözeti nyereség	0	456 474
Forgatási célú értékpapírok árfolyamnyeresége	0	301 528
Deviza árfolyamrés (marge) nyereség	21 078	24 430
Összesen	975 311	5 795 876

II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-41 282	258 400
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	222 602	34 988
Deviza árfolyamrés (marge) veszteség	17 175	34 988
Árfolyam különbözeti veszteség	205 427	0
Összesen	181 320	293 388

II.3.3. Adófizetési kötelezettség

A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség megállapításához

adatok ezer Ft-ban	
Adózás előtti eredmény	29 267 740
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg	450 455
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	147 549
Kapott (járó) osztalék és részesedés címén az adóévben elszámolt bevétel	44 292
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi bevételként, vagy aktivált saját teljesítmény növeléseként, vagy adóévi költség, ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg	55 650
Bejelentett részesedés ért.adóévi árfnyer(Tao.7.§.1/dz)	3 642 730
Munkanélküli után max 12 hón.át befiz.TBJ(Tao.7.§.1)i)ib))	391
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen	4 341 067
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék ráfordításként elszámolt összege	341 092
Számviteli törvény szerint az adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	142 388
Terven felüli értékcsökkenés összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	7 489
Nem a vállalkozási, bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	84 989
Jogerős határozatban megállapított bírság, törvényben előírt jogkövetkezmények ráfordításaként elszámolt összege	332
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi költségként, ráfordításként vagy adóévi nettó árbevétel, bevétel, aktivált saját teljesítmény csökkentéseként elszámolt összeg	32 157
Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen	608 447
	0
Adóalap	25 535 120
Fizetendő adó (az XY által képviselt Tao csoport fizetendő adójából csoporttagként a Társaságra jutó fizetendő adó)	1 925 993
Előző évekre vonatkozó Tao önellenőrzés	-916
Összesen:	1 925 077

II.3.4. Halasztott adó

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó 2024-01-01	Növekedés	Felhasználás	Egyéb változások	Záró 2024.12.31.
Előző évek elhatárolt vesztése	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-203	-417	0	0	-620
Céltartalékok	128 902	-9 843	0	0	119 059
Vevőkövetelések értékvesztése	0	0	0	0	0
Nettó halasztott adó kötelezettség (-) / eszköz (+)	128 699	-10 260	0	0	118 439
<i>Ebből:</i>					
<i>Halasztott adó eszköz</i>					118 439
<i>Halasztott adó kötelezettség</i>					

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)	Bérköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)
Teljes munkaidős	60	2 965 584	271 325
Részmunkaidős	4	24 227	5 807
Összesen	64	2 989 811	277 132
Állományon kívüli	0	0	0

A munkáltatói terhek az alábbiak szerint alakultak

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó	382 093	406 638
Többses foglalkoztatás érdekében felmerült bérjárulék	3 449	9 480
Rehabilitációs foglalkoztatási hozzájárulás	6 264	7 684
Összesen	391 806	423 802

III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai

A vezető tisztségviselők a 2024. évben tevékenységükért 419 972 ezer forint összegű díjazást kaptak.

A Felügyelő Bizottság tagjai a 2024. évben tevékenységükért 5 400 ezer forint összegű díjazást kaptak.

Az Igazgatóság tagjai a 2024. évben tevékenységükért nem részesültek díjazásban.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt a vezető tisztségviselőknek.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt sem a Felügyelő Bizottság tagjainak.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt sem az Igazgatóság tagjainak.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi vezető tisztségviselőknek.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Felügyelő Bizottság tagjainak.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Igazgatóság tagjainak.

A vezető tisztségviselők nevében nem történt garanciavállalás a tárgyidőszakban.

III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása

A Társaság nem rendelkezett külföldi telephellyel 2023. és 2024. években.

IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése

A Társaság nem nyújtott garanciát és nem vállalt kezességet 2024. évben.

IV.2. Kapott garanciák részletezése

A Társaság nem kapott hitelkeretet, garanciakeretet 2024. évben.

IV.3. A Társaság ellen indított perek

A Társaság ellen nem volt folyamatban peres ügy 2024. évben.

A Társaság az általa végzett portfóliókezelés során kezelt, az ügyfelek vagyonát képező eszközöket, kötelezettségeket és ügyleteket a saját tulajdonát képező eszközöktől és forrásoktól elkülönítetten tartja nyilván a nullás számlaosztályban.

V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A Társaság 2024. augusztus 30-án aláírta az OTP Invest d.o.o alapkezelő 81,70%-os részesedésvásárlására vonatkozó szerződést. A tranzakció zárásával a Társaság 100%-os tulajdoni részesedést szerez az OTP Invest d.o.o-ban. A vételár átutalása 2025. január 31-vel megtörtént.

VI. KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján

VI.1. Portfóliókezelési tevékenység

A Társaság az általa végzett portfóliókezelés során kezelt, az ügyfelek vagyonát képező eszközöket, kötelezettségeket és ügyleteket a saját tulajdonát képező eszközöktől és forrásoktól elkülönítetten tartja nyilván a nullás számlaosztályban.

Az Alapkezelő csak olyan portfóliókezelést végez, ahol az ügyfél saját nevében nyitja meg a saját nevére szóló értékpapír- és pénzszámláit. A vagyonkezelési szerződés keretében az értékpapír- és pénzszámlák fölött csak rendelkezési jogot biztosít az Alapkezelő részére, ebből következően az ügyfél eszközei nem kerülnek az Alapkezelő birtokába.

Kezelt vagyonok nagysága és összetétele

adatok ezer HUF

Partner	Instrumentum	Nyilvántartási érték / Piaci érték 2023.12.31	Névérték 2023.12.31	Nyilvántartási érték / Piaci érték 2024.12.31	Névérték 2024.12.31
Nyugdíjpénztárak	Pénz	5 295	5 293	13 356	13 356
	Értékpapír	429 260 664	314 055 014	503 755 258	347 863 936
	Származékos ügyletek	79 898	183 334	- 545 787	- 488 760
	Egyéb (köv-köt stb.)	2 474 509	2 473 544	2 912 771	2 911 735
Összesen		431 820 366	316 717 185	506 135 598	350 300 267
Egészség- és önsegélyező pénztárak	Pénz	152	152	124	124
	Értékpapír	22 949 869	23 741 590	27 555 400	28 781 170
	Származékos ügyletek	-	-	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	575 210	574 900	1 701 600	1 701 600
Összesen		23 525 231	23 316 642	29 257 124	30 482 894
Biztosítók	Pénz	669	669	3 045	3 045
	Értékpapír	17 855 647	18 736 265	19 253 240	20 322 986
	Származékos ügyletek	-	-	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	123 386	123 330	3 089 850	3 071 461
Összesen		17 979 702	18 860 264	22 346 135	23 397 492
Egyéb portfólió kezelés	Pénz	156	156	106	106
	Értékpapír	3 558 749	3 731 580	5 325 545	5 569 940
	Származékos ügyletek	-	-	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	-	-	0	0
Összesen		3 558 905	3 731 736	5 325 651	5 570 046
Mindösszesen		476 884 204	363 625 827	563 064 508	409 750 699

adatok ezer HUF

Az ügyfelek tulajdonát képező értékpapírok megoszlása őrzési hely szerint	Nyilvántartási érték / Piaci érték (2023.12.31.)	Nyilvántartási érték / Piaci érték (2024.12.31.)
Központi értéktárban őrzött értékpapírok állománya	464 513 337	543 501 656
Más helyen őrzött értékpapírok állománya	9 111 591	12 387 787
Értékpapírszámlán kezelt dematerializált értékpapírok állománya	0	0
Összesen:	473 624 928	555 889 443

VII. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA

A Társaság kutatás-fejlesztési tevékenységet nem végzett. Veszélyes hulladék, környezetre káros anyag a Társaságnál nem keletkezett.

Budapest, 2025. március 10.

.....
a Társaság vezetője
(képviselője)

Cash-Flow kimutatás

1. számú melléklet

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
I.	I. Működési cash flow (1-13. sorok)	1 969 014	-950 582
1a.	Adózás előtti eredmény + <i>ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás</i>	20 438 785 0	29 267 740 0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-71 476	-44 292
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	20 367 309	29 223 448
2.	Elszámolt amortizáció +	176 126	149 599
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	-90 007	321 506
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	322 047	-109 364
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-727	-221
6.	Szállítói kötelezettség változása +	643 413	547 285
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-1 673 137	-507 217
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	523 072	90 630
9.	Vevőkövetelés változása +	-2 026 857	1 440 815
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-8 022 594	-6 028 778
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	25	-153 208
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-1 749 656	-1 925 077
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-6 500 000	-24 000 000
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)	-1 270 374	1 949 753
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-1 346 356	1 904 962
15.	Befektetett eszközök eladása +	1 506	499
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	74 476	44 292

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés		2023.01.01- 2023.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)	-3 000	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-3 000	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	695 640	999 171
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	695 640	999 171
	Pénzeszközök nyitó állománya	303 502	999 142
	Pénzeszközök záró állománya	999 142	1 998 313
	Pénzeszközök állományváltozása	695 640	999 171

Alapkezelő által kezelt Alapok 2024. évben

2. sz. melléklet

Alap neve	NEÉ	Befektetési alap típusa	Lejárat dátuma	Alap deviza neve
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap	4 264 863 726	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Abszolút Hozam Származtatott Alap	37 219 811 323	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	3 972 678	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Afrika Részvény Alap	692 993 471	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja	1 713 903 996	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap	2 339 779 366	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap	2 190 252 717	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap	1 142 808 494	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap	985 391 546	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap	919 855 748	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap	967 700 801	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap	25 019 716	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap	280 302 808	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	13 692 171	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap	71 098 420 570	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP EMEA Kötvény Alap	20 594 800 781	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	3 630 742 949	Nyilvános, zártvégű	2026.02.20	HUF
OTP Euró Rövid Kötvény Alap	891 964 187	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap	87 924 792 625	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Fundman Részvény Alap	43 071 437 738	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	47 111 749 646	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP II. Zártkörű Kötvény Alap	29 366 930 122	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Klímaváltozás Részvény Alap	27 829 277 305	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap	18 903 547 229	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP MAXIMA Kötvény Alap	90 743 446 978	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	1 419 193 427	Nyilvános, zártvégű	2028.02.18	HUF
OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap	11 873 115 101	Nyilvános, zártvégű	2025.10.31	HUF
OTP Meta Globális Kötvény Alap	25 326 778	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja	4 937 125	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	16 112 665	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja	11 172 031	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap	11 847 094 190	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	49 989 796 544	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap	1 313 246 052 448	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Orosz Részvény Alap	398 560 466	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap	1 845 095 240	Nyilvános, zártvégű	2026.11.30	HUF

Alap neve	NEÉ	Befektetési alap típusa	Lejárat dátuma	Alap deviza neve
OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap	36 114 498 993	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	14 534 550 984	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja	80 551 764 164	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja	27 063 729	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja	97 620 927 555	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja	95 484 941 332	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja	10 745 203 119	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Pénzpiaci Alap	339 779 777 549	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	32 915 373 694	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja	12 123 375	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja	275 216 212 480	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Quality Származtatott Részvény Alap	85 012 274 910	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap	35 837 266 098	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap	126 935 897 492	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap	60 112 812 193	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap	117 125 877 782	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap	13 816 904	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	25 592 077	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Szikvirág Zártkörű Alapba Fektető Alap	8 653 213 963	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Terra Árupiaci Alap	2 768 655 133	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap	547 670 787 106	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Török Részvény Alap	10 033 514 568	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap	102 915 815 699	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap	3 889 654	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap	34 127 129 158	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP USA Részvény Alap	3 532 368 727	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Euró Kötvény Alap	19 111 924	Zártkörű, nyíltvégű		EUR
OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	43 119 154 541	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap	22 204 026 953	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Intézményi Magyar Részvény Alap	100 189 642	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap	22 817 562 312	Zártkörű, nyíltvégű		HUF

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. ("Társaság") mellékelt 2024. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 38.907.607 E Ft, az adózott eredmény 27.332.404 E Ft nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2024. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok – ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „a könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az éves beszámolóban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei – beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is – nyújtanak alapot az éves beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevétel elszámolása

Csalásból fakadó jelentős hibás állítások gyakran abból erednek, hogy a vezetés túlértékeli az árbevételeket. Az alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevétel 2024. december 31-én 48.276.883 E Ft, amely a Társaság teljes árbevételének 99,99%-át teszi ki. A Társaság az árbevételt típusonként a kiegészítő melléklet II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele pontjában mutatja be, amelyben a Társaság részletezi, hogy a bevételek mely forrásokból származnak. A Társaság árbevétele számos nyílt- és zártvégű, nyilvános és zártkörű alap kezelése alapján kerül kiszámításra és elszámolásra. A Társaság eredménye nagymértékben az alapkezelési és vagyonkezelés díjakból származó bevételektől függ, amely a széles szolgáltatási kör miatt összetett elszámolási folyamatok eredményeként kerül meghatározásra.

Ezért ezt kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Könyvvizsgálati eljárásaink, többek között, magukban foglalták a következőket:

Megismertük és értékeltük az alap- és vagyonkezelésből származó bevétel elszámolásának folyamatát, valamint a kapcsolódó folyamatokba épített automatizmusokat, továbbá felmértük az elszámolásban részt vevő informatikai rendszereket és megvizsgáltuk azok megbízhatóságát.

Megértettük és értékeltük az általános informatikai kontroll környezetet és a meglévő kontrollokat (rendszer- és adathozzáférési jogosultságok, rendszerváltoztatások).

Könyvvizsgálati eljárásaink részeként ellenőriztük a jogosultságok feletti ellenőrzés hatékonyságát és meggyőződünk arról, hogy a vizsgált alkalmazásokban kizárólag megfelelő jogosultsággal rendelkező felhasználók tudnak felhasználói profilokat létrehozni, módosítani vagy törölni. A

rendszerfejlesztéssel és programváltoztatással kapcsolatos kontrollok hatékonyságát is ellenőriztük, hogy meggyőződhessünk a vizsgált rendszerekben eszközölt változások jóváhagyásának, fejlesztésének és bevezetésének megfelelőségéről.

Értékeltek a bevételek időszakra történő változásának indokait, azokat összevetettük a Társaság egyéb területeinek vizsgálata során szerzett ismereteinkkel, valamint megvizsgáltuk, hogy a változások összhangban vannak-e az üzletmenettel és a piaci trendekkel.

Megértettük az alapok közzétett kezelési szabályzatának rendelkezéseit, és az abban foglalt alapkezelési díjra vonatkozó mértékeknek megfelelően a befektetési alapok napi nettó eszközértéke alapján újraszámoltuk az éves fizetendő alapkezelési díjakat alaponként, majd összevetettük az alapkezelő nyilvántartásaival.

Az intézményi portfólió esetében a kezelt portfólió napi nettó eszközértékének felhasználásával újraszámoltuk az éves portfóliókezelési bevételt, és egyeztettük az alapkezelő nyilvántartásával.

Szintén értékeltük a Társaság által az éves beszámoló kiegészítő melléklete II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele pontjában közzétett információk megfelelőségét és teljességét.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2024. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk

„Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, valamint hogy 2) az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és a valós bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban 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 irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló 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 – ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is – összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is – összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló 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 a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ 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 a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a fenyegetés kiküszöbölése érdekében meghozott intézkedéseket vagy alkalmazott óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

A könyvvizsgáló kijelölése

A Társaság részvényesei 2024. március 27-én jelöltek ki minket a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 4 éve tart.

A Felügyelő Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A jelen könyvvizsgálói jelentésben szereplő véleményünk összhangban van az 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített a Felügyelő Bizottsághoz címzett, és jelen könyvvizsgáló jelentéssel azonos napon keltezett kiegészítő jelentéssel.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor részünkről a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Társaságtól való függetlenségünket.

A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton valamint az üzleti jelentésben vagy az éves beszámolóban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Szépfalvi Zsuzsanna.

Budapest, 2025. március 10.

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

Szépfalvi Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005313