



## **OTP Afrika Részvény Alap**

### **Éves jelentés a 2023. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2023. január 1-től  
2023. december 31-ig

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
Székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
Székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Afrika Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022. december 31.	2023. december 31.
		c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>4 234 965</b>	<b>3 730 314</b>
09.	I. Követelések	0	68 270
10.	1. Követelések	0	69 174
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	-904
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	3 768 847	3 079 014
15.	1. Értékpapírok	4 064 198	3 591 551
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-295 351	-512 537
17.	a) kamatokból, osztalékokból	2 799	2 677
18.	b) egyéb	-298 150	-515 214
19.	III. Pénzeszközök	466 118	583 030
20.	1. Pénzeszközök	466 118	583 030
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>26 681</b>	<b>8 256</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	26 681	8 256
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>23 402</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>4 285 048</b>	<b>3 738 570</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>4 275 968</b>	<b>3 731 726</b>
28.	I. Induló tőke	3 483 336	3 273 865
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8 909 294	9 143 842
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5 425 958	-5 869 977
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	792 632	457 861
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-494 934	-596 700
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	774 396	821 684
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-271 949	-512 537
35.	3. Előző év(ek) eredménye	686 212	785 119
36.	4. Tárgyévi eredmény	98 907	-39 705
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>9 080</b>	<b>6 844</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	9 080	6 844
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>4 285 048</b>	<b>3 738 570</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022.01.01-2022.12.31.	2023.01.01-2023.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	994 715	470 054
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	838 140	458 594
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	54 953	48 298
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 715	2 867
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>98 907</b>	<b>-39 705</b>

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Afrika Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-423, 2010. december 20.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2010. december 20-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 914 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

## **A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek**

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

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

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

### ***Értékpapírok értékelése és elszámolása***

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

### ***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

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

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

### ***Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek***

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

### ***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

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

**A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

**Eszközök:**

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

**Források:**

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

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 11 460 eFt, amely 470 054 eFt bevétel és 458 594 eFt ráfordítás különbsége. 48 298 eFt működési költség és 2 867 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 39 705 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

## III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>			
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	103	85	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	204	584	0,02%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	9 977	191	0,01%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	1 824	410	0,01%
OTP Bank Nyrt. ZAR folyószámla	598	14	0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD folyószámla	279	77	0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK folyószámla	392	27	0,00%
OTP Bank Nyrt. AUD folyószámla	243	1 078	0,03%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	259	89	0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	164	122	0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK folyószámla	165	140	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2022.12.21 - 2023.02.01	336 610	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2022.12.30 - 2023.01.02	115 300	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.12.29 - 2024.01.02	0	316 942	8,48%
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02	0	56 100	1,50%
OTP Bank Nyrt. USD 2023.12.29 - 2024.01.02	0	207 171	5,54%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>466 118</b>	<b>583 030</b>	<b>15,59%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Vállalati kötvények:</b>			
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	110 790	109 234	2,93%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2024.07.11	10 281	10 339	0,28%
<b>Belföldi részvények:</b>			
OPUS	26	85	0,00%
<b>Külföldi részvények:</b>			
ABS GROUP LTD	3 616 910	2 600 513	69,56%
ACCESS BANK NIGERIA	42 953	40 658	1,09%
AFRICA OIL CORP	20 548	25 958	0,69%
AGILENT TECHNOLOGIES INC	0	36 969	0,99%
AIRTEL AFRICA PLC	15 966	0	0,00%
AKER HORIZONS ASA	53 058	84 438	2,26%
ALROSA PJSC	9 818	0	0,00%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NEW	900	796	0,02%
ASML HOLDING NV	0	42 923	1,15%
ATLANTIC SAPPHIRE ASA	11 897	0	0,00%
ATTIJARIWABA BANK	1 697	0	0,00%
AYA GOLD & SILVER INC	147 357	0	0,00%
B2GOLD CORP	35 838	36 375	0,97%
BALLARD POWER SYSTEMS INC	233 306	207 487	5,55%
BANK OF AFRICA	3 015	0	0,00%
BANQUE CENTRALE POPULAIRE	55 491	0	0,00%
BARRICK GOLD CORP US	55 320	0	0,00%
BE SEMICONDUCTOR	36 957	0	0,00%
BECHTLE AG	8 173	0	0,00%
BID CORP LTD	2 302	3 023	0,08%
BLOOM ENERGY CORP- A	0	42 557	1,14%
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	7 887	0	0,00%
CENTAMIN PLC	22 375	56 119	1,50%
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	30 574	61 920	1,66%
COSUMAR	140 488	201 526	5,39%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	60 346	0	0,00%
DANGOTE CEMENT PLC	12 858	0	0,00%
DIPLOMA PLC	13 076	7 434	0,20%
EAST AFRICAN BREWERIES LTD	46 423	0	0,00%
EASTERN CO	14 126	0	0,00%
EGYPT KUWAIT HOLDING CO SAE	31 327	0	0,00%
	21 944	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
ENDEAVOUR MINING PLC	69 435	0	0,00%
EQUITY BANK LTD	43 650	20 479	0,55%
FIRST QUANTUM MINERALS	313 730	87 461	2,34%
FIRSTRAND	105 369	118 860	3,18%
FRANCO-NEVADA CORP	48 196	0	0,00%
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR	55 089	70 975	1,90%
GRUPA PRACUJ SA	2 318	0	0,00%
GUARANTY TRUST HOLDING CO PL	83 368	68 091	1,82%
HELIOS TOWERS PLC	26 589	21 722	0,58%
HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS SA	22 938	0	0,00%
IAMGOLD CORP	0	70 806	1,89%
IHS HOLDING LTD	19 017	13 117	0,35%
IMPALA PLATINUM	43 786	22 834	0,61%
IVANHOE MINES LTD-CL A	273 023	280 605	7,51%
JUMIA TECHNOLOGIES AG-ADR	25 730	26 093	0,70%
KASPI.KZ JSC GDR	14 075	0	0,00%
KCB GROUP LIMITED	20 088	0	0,00%
KLA-TENCOR CORP	15 439	0	0,00%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	10 743	0	0,00%
KOSMOS ENERGY LTD	119 069	129 300	3,46%
LINDE PLC	25 796	0	0,00%
MAROC TELECOM	53 289	0	0,00%
MTN GROUP	67 096	29 475	0,79%
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC	53 857	30 674	0,82%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	2 197	1 227	0,03%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	14 367	0	0,00%
NASPERS	132 319	0	0,00%
NASPERS LTD-N SHS	0	202 504	5,42%
NEDBANK GROUP LTD	3 580	3 077	0,08%
OLD MUTUAL LTD	13 269	13 989	0,37%
PALADIN ENERGY LTD	39 667	51 586	1,38%
PEPCO GROUP LTD	17 540	0	0,00%
PERSEUS MINING LTD	56 201	45 540	1,22%
PETRA DIAMONDS LTD NEW	3 167	0	0,00%
PROSUS	84 921	0	0,00%
SAFARICOM	77 104	0	0,00%
SANLAM LTD	13 408	38 665	1,03%
SASOL	0	32 016	0,86%
SCATEC SOLAR ASA	16 967	39 474	1,06%
SHOPER SA	7 169	0	0,00%
SHOPIFY INC - CLASS A	3 912	0	0,00%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	30 593	39 615	1,06%
SIBANYE STILLWATER LTD.	47 864	22 520	0,60%
STANDARD BANK GROUP	82 300	86 251	2,31%
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	574	0	0,00%
STS HOLDING SA	5 280	0	0,00%
SYRAH RESOURCES LTD	38 858	11 244	0,30%
TELEPERFORMANCE	8 914	0	0,00%
TEXAS INSTRUMENTS INC	12 538	0	0,00%
TULLOW OIL	0	29 834	0,80%
UNITED BANK FOR AFRICA	16 323	25 552	0,68%
UNITED CAPITAL PLC	7 751	5 906	0,16%
VAALCO ENERGY INC	0	19 831	0,53%
VODACOM GROUP LTD	26 749	19 527	0,52%
WEST AFRICAN RESOURCES LTD	37 883	28 158	0,75%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	44 661	0	0,00%
WOLTERS KLUWER	62 449	0	0,00%
ZENITH BANK	60 675	45 322	1,21%

## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

## III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>41 121</b>	<b>369 182</b>	<b>9,87%</b>
ETF SOUTH AFRICA	0	369 182	9,87%
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	18 070	0	0,00%
INVESCO S&P SMALLCAP IT ETF	23 051	0	0,00%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>3 768 847</b>	<b>3 079 014</b>	<b>82,36%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	0	68 270	1,83%
Aktív időbeli elhatárolások	26 681	8 256	0,22%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	23 402	0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>50 083</b>	<b>76 526</b>	<b>2,05%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>4 285 048</b>	<b>3 738 570</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	3 295	2 772	40,50%
Letétkezelői díj	2 355	1 960	28,64%
Költségeként elszámolt egyéb tétel	1 156	1 238	18,09%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2 274	874	12,77%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>9 080</b>	<b>6 844</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>4 275 968</b>	<b>3 731 726</b>	

## IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3 483 335 564	3 273 865 440
-----------------------------------------------	---------------	---------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,227550	1,139853
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,252366	1,158694 *

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

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2024.01.03-án kalkulált és 2024.01.02-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2023.12.29) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2023.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	75 924	68 270
Értékpapírok	3 075 153	3 079 014
Pénzeszközök	583 200	583 030
Aktív időbeli elhatárolások	0	8 256
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 734 277</b>	<b>3 738 570</b>
Kötelezettségek	6 235	6 844
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>3 728 042</b>	<b>3 731 726</b>



**Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap**

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3 768 847	87,95%	3 079 014	82,36%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	110 790	2,59%	109 234	2,93%

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. III. pont.

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	156 575	11 460
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-39 946	-34 340
d) a letétkezelő díjai:	-9 589	-8 228
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-338	-2 651
bankköltség:	-2 707	-494
felügyeleti díj:	-1 610	-1 371
egyéb költség és ráfordítás:	-3 478	-4 081
f) nettó jövedelem:	98 907	-39 705
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	98 907	-39 705
h) a tőkeszámla változása:	109 314	-263 949
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-529 859	-240 588
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

VIII. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2019. december 31.	14,42%	2 638 367 574	3 109 813 969	1,178689
2020. december 31.	4,67%	2 771 096 622	3 418 703 048	1,233700
2021. december 31.	10,08%	3 385 462 920	4 597 605 704	1,358043
2022. december 31.	-9,61%	3 483 335 564	4 275 967 601	1,227550
2023. jan.. 31.		3 473 156 502		1,292556
2023. febr.. 28.		3 493 162 802		1,233670
2023. márc.. 31.		3 479 676 435		1,232652
2023. ápr.. 28.		3 472 126 397		1,189901
2023. máj.. 31.		3 472 222 345		1,140282
2023. jún.. 30.		3 471 972 507		1,160565
2023. júl.. 31.		3 480 968 232		1,285011
2023. aug.. 31.		3 475 754 645		1,193779
2023. szept.. 29.		3 470 917 445		1,217639
2023. okt.. 31.		3 478 713 823		1,114870
2023. nov.. 30.		3 483 260 390		1,138818
2023. december 31.	-7,14%	3 273 865 440	3 731 726 200	1,139853

Az OTP Afrika Részvény Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

-7,14%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

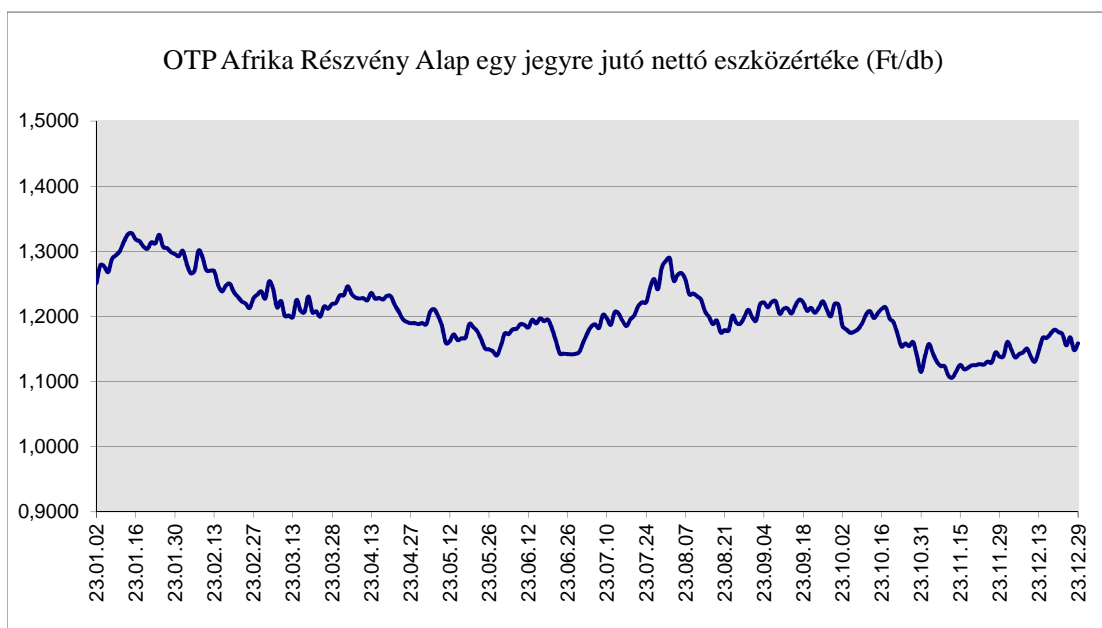
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	29 869 865	40 048 927
2023. február	26 739 397	6 733 097
2023. március	10 318 868	23 805 235
2023. április	4 308 435	11 858 473
2023. május	4 880 968	4 785 020
2023. június	2 168 352	2 418 190
2023. július	16 647 523	7 651 798
2023. augusztus	6 301 434	11 515 021
2023. szeptember	3 105 037	7 942 237
2023. október	12 518 215	4 721 837
2023. november	7 585 531	3 038 964
2023. december	17 125 104	7 059 989
<b>Összesen:</b>	<b>141 568 729</b>	<b>131 578 788</b>

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	98 532 098	63 287 927
2023. február	0	87 704 054
2023. március	0	132 080 815
2023. augusztus	0	24 986 384
<b>Összesen:</b>	<b>98 532 098</b>	<b>308 059 180</b>

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	5 557	3 448
2023. február	1 702	1 178
2023. március	8 138	3 383
2023. április	81	8 240
2023. május	970	0
2023. június	82	9 269
2023. július	46	3 075
2023. augusztus	1 633	115
2023. szeptember	1 011	120
2023. november	0	5 535
2023. december	13 389	0
<b>Összesen:</b>	<b>32 609</b>	<b>34 363</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

### IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

### X. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésére vonatkozó belső szabályzatok a KBFTV., valamint egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra. Az Alapkezelő működésében ugyanakkor tárgyidőszak folyamán jelentős változás nem történt.

Az Alapkezelő által végzett tevékenységeket és működésre vonatkozó további részleteket ld.

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp)

Az Alap kibocsátási tájékoztatója és kezelési szabályzata szintén a KBFTV. és egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra.

Az ennek keretében is részletezett, az Alap működését befolyásoló befektetési politika tekintetében jelentős változás nem történt.

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
<b>Összesen</b>	<b>2 253 141</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	2	18	20
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	228 358	495 885	724 243

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

### c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	85 263 621 635	3 735 125 602	-95,6193%

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

### XIV. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddé vált eszközök elkülönítése.

#### b) Az Alap által tőzsdén nem jegyzett társaság felett történő ellenőrzésből befolyást biztosító részesedésszerzések

Az Alap részéről sem tárgyidőszakban, sem megelőző időszakban nem történt tőzsdén nem jegyzett társaságban ellenőrző befolyást biztosító részesedésszerzés.

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>110 112</b>	<b>2 677</b>	<b>-3 555</b>	<b>109 234</b>
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	101 198	2 480	-4 783	98 895
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 - 2024.07.11	8 914	197	1 228	10 339
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>114</b>	<b>0</b>	<b>-29</b>	<b>85</b>
OPUS		114	0	-29	85
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>3 123 639</b>	<b>0</b>	<b>-523 126</b>	<b>2 600 513</b>
ABSA GROUP LTD		56 677	0	-16 019	40 658
ACCESS BANK NIGERIA		28 763	0	-2 805	25 958
AFRICA OIL CORP		50 104	0	-13 135	36 969
AIRTEL AFRICA PLC		45 668	0	38 770	84 438
ALROSA PJSC		34 824	0	-34 028	796
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NEW		58 130	0	-15 207	42 923
AYA GOLD & SILVER INC		33 696	0	2 679	36 375
B2GOLD CORP		253 027	0	-45 540	207 487
BECHTLE AG		0	0	3 023	3 023
BID CORP LTD		39 940	0	2 617	42 557
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		55 954	0	165	56 119
CENTAMIN PLC		70 749	0	-8 829	61 920
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		277 703	0	-76 177	201 526
DANGOTE CEMENT PLC		15 851	0	-8 417	7 434
EQUITY BANK LTD		30 242	0	-9 763	20 479
FIRST QUANTUM MINERALS		240 252	0	-152 791	87 461
FIRSTSTRAND		108 207	0	10 653	118 860
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR		48 175	0	22 800	70 975
GUARANTY TRUST HOLDING CO PL		128 345	0	-60 254	68 091
HELIOS TOWERS PLC		34 665	0	-12 943	21 722
IAMGOLD CORP		81 799	0	-10 993	70 806
IHS HOLDING LTD		22 892	0	-9 775	13 117
IMPALA PLATINUM		68 043	0	-45 209	22 834
IVANHOE MINES LTD-CL A		235 297	0	45 308	280 605
JUMIA TECHNOLOGIES AG-ADR		105 871	0	-79 778	26 093
KOSMOS ENERGY LTD		87 958	0	41 342	129 300
MTN GROUP		61 418	0	-31 943	29 475
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC		34 378	0	-3 704	30 674
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR		0	0	1 227	1 227
NASPERS LTD-N SHS		177 864	0	24 640	202 504
NEDBANK GROUP LTD		0	0	3 077	3 077
OLD MUTUAL LTD		26 007	0	-12 018	13 989
PALADIN ENERGY LTD		46 629	0	4 957	51 586
PERSEUS MINING LTD		52 407	0	-6 867	45 540
SANLAM LTD		32 688	0	5 977	38 665
SASOL		38 518	0	-6 502	32 016
SCATEC SOLAR ASA		51 565	0	-12 091	39 474
SHOPRITE HOLDINGS LTD		20 463	0	19 152	39 615
SIBANYE STILLWATER LTD.		54 779	0	-32 259	22 520
STANDARD BANK GROUP		90 803	0	-4 552	86 251
SYRAH RESOURCES LTD		48 150	0	-36 906	11 244
TULLOW OIL		17 775	0	12 059	29 834

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
UNITED BANK FOR AFRICA		29 041	0	-3 489	25 552
UNITED CAPITAL PLC		0	0	5 906	5 906
VAALCO ENERGY INC		21 032	0	-1 201	19 831
VODACOM GROUP LTD		20 195	0	-668	19 527
WEST AFRICAN RESOURCES LTD		38 550	0	-10 392	28 158
ZENITH BANK		48 545	0	-3 223	45 322
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>357 686</b>	<b>0</b>	<b>11 496</b>	<b>369 182</b>
ETF SOUTH AFRICA		357 686	0	11 496	369 182
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>3 591 551</b>	<b>2 677</b>	<b>-515 214</b>	<b>3 079 014</b>

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
		<b>2022.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-550	239 283	
	EUR / HUF	-710	290 443	-284 087	289 595	5 508
	<b>Összesen:</b>					<b>23 401</b>

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

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

## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

### XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

#### Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>3 483 336</b>	<b>234 548</b>	<b>-444 019</b>	<b>3 273 865</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	279 462	47 288	-101 766	224 984
Értékelési különbözet:	-271 949	-512 537	271 949	-512 537
Eredménytartalék:	686 212	98 907	0	785 119
Tárgyévi eredmény:	98 907	-39 705	-98 907	-39 705
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>792 632</b>	<b>-406 047</b>	<b>71 276</b>	<b>457 861</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>4 275 968</b>	<b>-171 499</b>	<b>-372 743</b>	<b>3 731 726</b>

#### Likviditási jelentés

##### I. Hitelállomány összetétele

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

##### II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	39 945 953	36 651 032	34 339 839	31 568 231
Letétkezelői díj	9 589 296	7 234 336	8 227 617	6 267 703
Bizományosi díj	338 350	338 350	2 651 353	2 651 353
Bankköltség	2 706 791	2 706 791	493 771	493 771
Felügyeleti díj	1 610 000	1 216 000	1 371 000	1 047 000
Könyvvizsgálat díja	762 000	0	914 000	0
Egyéb	20	20	300 696	300 696
<b>Összesen:</b>	<b>54 952 410</b>	<b>48 146 529</b>	<b>48 298 276</b>	<b>42 328 754</b>



## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

<b>XVIII. Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2022.01.01- 2022.12.31.</b>	<b>2023.01.01- 2023.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-800 152</b>	<b>-454 376</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-18 992	-144 486
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-529 859	-240 588
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-239 179	-257 809
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	191 701	-68 270
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	554 222	217 186
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-727 707	-2 236
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 238	18 425
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-4 737	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-24 363	23 402
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>973 056</b>	<b>835 237</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-1 921 181	-3 841 900
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	2 776 338	4 572 356
19. Kapott hozamok +	117 899	104 781
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>109 314</b>	<b>-263 949</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1 028 297	281 836
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-918 983	-545 785
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>282 218</b>	<b>116 912</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>183 900</b>	<b>466 118</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>466 118</b>	<b>583 030</b>

### Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra****Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Afrika Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-423
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	3 731 726 200
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,139853
Darabszám:	3 273 865 440

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>6 844</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		2 772	40,50
Letétkezelői díj		1 960	28,64
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 238	18,09
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		874	12,77
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>6 844</b>	<b>100,00</b>

				Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				2 817	0,08
II/2. Egyéb követelés:				68 270	1,83
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>580 213</b>	<b>15,52</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>580 213</b>	<b>15,52</b>
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	316 942	8,48
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	56 100	1,50
	OTP	USD	23.12.29 - 24.01.02	207 171	5,54
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>		<b>3 079 014</b>	<b>82,35</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>				<b>109 234</b>	<b>2,93</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>109 234</b>	<b>2,93</b>
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény		EUR	250 000	98 895	2,65
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény		EUR	27 000	10 339	0,28
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>2 600 598</b>	<b>69,55</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>85</b>	<b>0,00</b>
OPUS részvény		HUF	6	85	0,00
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>				<b>2 600 513</b>	<b>69,55</b>
ABSA GROUP LTD részvény		ZAR	26 562	40 658	1,09
ACCESS BANK NIGERIA részvény		NGN	1 447 571	25 958	0,69
AFRICA OIL CORP részvény		CAD	56 790	36 969	0,99
AIRTEL AFRICA PLC részvény		GBP	73 664	84 438	2,26
ALROSA PJSC részvény		RUB	39 500	796	0,02
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NEW részvény		USD	6 629	42 923	1,15
AYA GOLD & SILVER INC részvény		CAD	14 329	36 375	0,97
B2GOLD CORP részvény		CAD	189 411	207 487	5,55
BECHTLE AG részvény		EUR	174	3 023	0,08
BID CORP LTD részvény		ZAR	5 334	42 557	1,14
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD részvény		ZAR	15	56 119	1,50
CENTAMIN PLC részvény		GBP	141 089	61 920	1,66
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG részvény		USD	4 544 560	201 526	5,39

## XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

DANGOTE CEMENT PLC részvény	NGN	30 000	7 434	0,20
EQUITY BANK LTD részvény	KES	137 830	20 479	0,55
FIRST QUANTUM MINERALS részvény	CAD	30 833	87 461	2,34
FIRSTSTRAND részvény	ZAR	865	118 860	3,18
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR részvény	USD	14 168	70 975	1,90
GUARANTY TRUST HOLDING CO PL részvény	NGN	4 341 000	68 091	1,82
HELIOS TOWERS PLC részvény	GBP	554	21 722	0,58
IAMGOLD CORP részvény	USD	80 783	70 806	1,89
IHS HOLDING LTD részvény	USD	2 469	13 117	0,35
IMPALA PLATINUM részvény	ZAR	334	22 834	0,61
IVANHOE MINES LTD-CL A részvény	CAD	83 461	280 605	7,51
JUMIA TECHNOLOGIES AG-ADR részvény	USD	21 336	26 093	0,70
KOSMOS ENERGY LTD részvény	USD	556	129 300	3,46
MTN GROUP részvény	ZAR	1	29 475	0,79
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC részvény	NGN	6 000	30 674	0,82
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	860	1 227	0,03
NASPERS LTD-N SHS részvény	ZAR	69	202 504	5,42
NEDBANK GROUP LTD részvény	ZAR	761	3 077	0,08
OLD MUTUAL LTD részvény	GBP	57 678	13 989	0,37
PALADIN ENERGY LTD részvény	AUD	222 151	51 586	1,38
PERSEUS MINING LTD részvény	AUD	104 415	45 540	1,22
SANLAM LTD részvény	ZAR	284	38 665	1,03
SASOL részvény	ZAR	92	32 016	0,85
SCATEC SOLAR ASA részvény	NOK	353	39 474	1,06
SHOPRITE HOLDINGS LTD részvény	ZAR	873 407	39 615	1,06
SIBANYE STILLWATER LTD. részvény	ZAR	48 364	22 520	0,60
STANDARD BANK GROUP részvény	ZAR	2 216	86 251	2,31
SYRAH RESOURCES LTD részvény	AUD	73 946	11 244	0,30
TULLOW OIL részvény	GBP	17 414	29 834	0,80
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	1 286 078	25 552	0,68
UNITED CAPITAL PLC részvény	NGN	331 500	5 906	0,16
VAALCO ENERGY INC részvény	USD	1 275	19 831	0,53
VODACOM GROUP LTD részvény	ZAR	9 851	19 527	0,52
WEST AFRICAN RESOURCES LTD részvény	AUD	126 391	28 158	0,75
ZENITH BANK részvény	NGN	1 513 838	45 322	1,21
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>369 182</b>	<b>9,87</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>369 182</b>	<b>9,87</b>
ETF SOUTH AFRICA	USD	25 500	369 182	9,87
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>8 256</b>	<b>0,22</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>3 738 570</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

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

## OTP Afrika Részvény Alap

### Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Afrika Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

### Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2023. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

#### Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2024. április 29.

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

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313