



OTP EMEA Kötvény 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 EMEA Kötvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	8 316 516	12 294 629
09.	I. Követelések	0	22 097
10.	1. Követelések	0	22 097
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	4 375 488	11 366 699
15.	1. Értékpapírok	5 049 897	11 203 808
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-674 409	162 891
17.	a) kamatokból, osztalékokból	107 075	112 640
18.	b) egyéb	-781 484	50 251
19.	III. Pénzeszközök	3 941 028	905 833
20.	1. Pénzeszközök	3 941 028	905 833
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	5 277	6 619
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	5 277	6 619
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	73 162	34 498
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	8 394 955	12 335 746
27.	E. Saját tőke	8 158 143	12 224 893
28.	I. Induló tőke	4 740 817	6 149 375
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	36 034 599	37 812 327
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-31 293 782	-31 662 952
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3 417 326	6 075 518
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-12 602 837	-12 883 117
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	13 382 937	14 881 434
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-601 247	197 389
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3 044 159	3 238 473
36.	4. Tárgyévi eredmény	194 314	641 339
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	10 724	19 902
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	10 724	19 902
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	226 088	90 951
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	8 394 955	12 335 746

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	4 229 980	1 148 570
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 742 433	332 272
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	289 352	170 150
05.	V. Egyéb ráfordítások	3 881	4 809
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	194 314	641 339

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP EMEA Kötvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-483, 2014. május 16.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2014. május 16-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 Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.143 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 értékkülönbözethez 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 816 298 eFt, amely 1 148 570 eFt bevétel és 332 272 eFt ráfordítás különbsége. 170 150 eFt működési költség és 4 809 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 641 339 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 EMEA Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	13	39	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	1 019	665	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	744	20	0,00%
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	8	64	0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	0	41	0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL folyószámla	26	20	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2022.12.21 - 2023.02.01	800 500	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2022.12.21 - 2023.02.01	1 200 750	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2022.12.30 - 2023.01.02	399 724	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2022.12.30 - 2023.01.02	1 510 544	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2022.12.30 - 2023.01.02	27 700	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02	0	32 500	0,26%
OTP Bank Nyrt. USD 2023.12.29 - 2024.01.02	0	57 163	0,46%
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.12.29 - 2024.01.02	0	815 321	6,61%
Banki egyenlegek összesen:	3 941 028	905 833	7,34%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		3 168 043	9 843 366
REPHUN 5 02/22/2027 2022.11.21 - 2027.02.22		71 556	0
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 2018.04.16 - 2030.04.16		176 871	287 018
ARGENT 0.125 07/09/2030 US 2020.09.04 - 2030.07.09		225 620	0
ARGENT 0.125 07/09/30 XS 2020.09.04 - 2030.07.09		84 686	118 386
ARGENT 0.5 07/09/2029 2020.09.04 - 2029.07.09		1 917	2 441
BRAZIL 10.25 01/10/2028 2007.02.14 - 2028.01.10		554 054	608 816
BTF 0 02/07/2024 2023.08.30 - 2024.02.07		0	572 172
BTF 0 02/28/2024 2023.11.29 - 2024.02.28		0	723 165
BTF 0 03/13/2024 2023.12.13 - 2024.03.13		0	608 179
BTF 0 04/17/2024 2023.04.26 - 2024.04.17		0	3 332 893
ECUA 0.5 07/31/2040 2020.08.31 - 2040.07.31		23 281	222 962
ESM TBILL 0 03/07/2024 2023.12.07 - 2024.03.07		0	570 374
ETHOPI 6.625 12/11/2024 2014.12.11 - 2024.12.11		47 051	0
EUROPEAN UNION BILL 0 03 2023.09.08 - 2024.03.08		0	817 488
GHANA 8.125 03/26/2032 2019.03.26 - 2032.04.26		64 566	0
HELLENIC REP GGB 0 10/15/4 2012.03.12 - 2042.10.15		97 189	165 820
MONTEN 2.55 10/03/2029 2019.10.03 - 2029.10.03		179 757	0
ROMANI 3.624 05/26/2030 2020.05.26 - 2030.05.26		168 583	0
ROMANI 3.875 10/29/35 2015.10.29 - 2035.10.29		552 337	379 003
ROMANI 4.625 04/03/49 2019.04.03 - 2049.04.03		289 213	234 574
ROMANI 6.375 09/18/2033 2023.09.18 - 2033.09.18		0	206 133
ROMGB 5 02/12/29 2018.02.12 - 2029.02.12		176 847	0
SERBIA 1 09/23/2028 2021.09.23 - 2028.09.23		260 774	162 557
SRI LANKA 6.85 11/03/2025 2015.11.03 - 2025.11.03		24 474	36 481
SRI LANKA 7.55 03/28/2030 2019.06.28 - 2030.03.28		115 756	172 892
TURKGB 10.5 08/11/2027 2000.01.01 - 3000.01.01		2	1
UKRAIN 6.75 06/20/2028 2019.06.20 - 2028.06.20		0	121 389
UKRAIN FLOAT 05/31/2040 2015.11.12 - 2040.05.31		53 509	75 103
US TREASURY N/B 2.875 08/1 2015.08.15 - 2045.08.15		0	425 519
Vállalati kötvények:		992 096	1 294 406
AVANGARDCO INVES AVINI 2010.10.29 - 2099.10.29		269	131
BOI FINANCE BV 7.5 02/16/20 2022.02.16 - 2027.02.16		0	75 607
CONTINENTAL AG 2.5 08/27/ 2020.05.27 - 2026.08.27		55 385	54 624
IBRD 5.75 01/14/2028 BRL 2021.01.15 - 2028.01.14		180 709	0
ISTANBUL 10.75 04/12/2027 2022.04.12 - 2027.04.12		75 535	75 301
MVMHU 0.875 11/18/2027 2021.11.18 - 2027.11.18		229 297	0
NOVAKR 1.875 01/27/2025 2022.01.27 - 2025.01.27		186 473	194 032
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13		201 018	0
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04		54 241	56 763
PEMEX 5.95 01/28/2031 2020.01.28 - 2031.01.28		0	57 088
PEMEX 6.7 02/16/2032 2021.12.16 - 2032.02.16		0	680 687
PETROLEOS DE VEN PDVSA 2013.11.15 - 2026.11.15		9 169	19 706
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12		0	80 467

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény 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 (%)
Befektetési jegyek:	215 349	228 927	1,86%
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.	215 349	228 927	1,86%
Átruházható értékpapírok összesen:	4 375 488	0	92,15%
Egyéb eszközök			
Követelések	0	22 097	0,18%
Aktív időbeli elhatárolások	5 277	6 619	0,05%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	73 162	34 498	0,28%
Egyéb eszközök összesen:	78 439	63 214	0,51%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	8 394 955	12 335 746	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	4 911	7 348	6,63%
Letétkezelői díj	969	1 420	1,28%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1 634	2 131	1,92%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3 210	9 003	8,12%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	226 088	90 951	82,05%
Kötelezettségek összesen:	236 812	110 853	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	8 158 143	12 224 893	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4 740 817 539	6 149 375 266
---	---------------	---------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,720831	1,987990
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,719300	1,982594 *

*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	58 678	22 097
Értékpapírok	11 362 443	11 366 699
Pénzeszközök	848 166	905 833
Aktív időbeli elhatárolások	0	6 619
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	24 568	34 498
Eszközök összesen	12 293 855	12 335 746
Kötelezettségek	11 768	19 902
Passzív elhatárolások	0	90 951
Nettó eszközérték / Saját tőke	12 282 087	12 224 893

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4 375 488	52,13%	11 366 699	92,15%
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:	4 160 139	49,57%	11 137 772	90,29%

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:	487 547	816 298
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-281 643	-160 567
d) a letétkezelő díjai:	-3 805	-4 807
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-21	-58
bankköltség:	-212	-212
felügyeleti díj:	-2 719	-3 364
egyéb költség és ráfordítás:	-4 833	-5 951
f) nettó jövedelem:	194 314	641 339
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	194 314	641 339
h) a tőkeszámla változása:	-727 427	2 626 775
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	261 384	798 636
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

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.	5,86%	5 359 829 006	8 179 214 079	1,526021
2020. december 31.	7,19%	4 891 321 251	8 000 811 179	1,635716
2021. december 31.	-1,16%	5 214 316 653	8 429 871 746	1,616678
2022. december 31.	6,44%	4 740 817 539	8 158 143 883	1,720831
2023. jan.. 31.		4 767 836 622		1,750359
2023. febr.. 28.		4 819 587 554		1,726463
2023. márc.. 31.		4 849 430 556		1,742461
2023. ápr.. 28.		4 850 370 793		1,721588
2023. máj.. 31.		4 882 577 481		1,744407
2023. jún.. 30.		4 955 871 535		1,795273
2023. júl.. 31.		4 967 434 978		1,891758
2023. aug.. 31.		4 982 086 478		1,882093
2023. szept.. 29.		5 042 221 247		1,918697
2023. okt.. 31.		5 104 417 080		1,901946
2023. nov.. 30.		5 142 594 129		1,928705
2023. december 31.	15,52%	6 149 375 266	12 224 893 554	1,987990

Az OTP EMEA Kötvény Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

15,52%

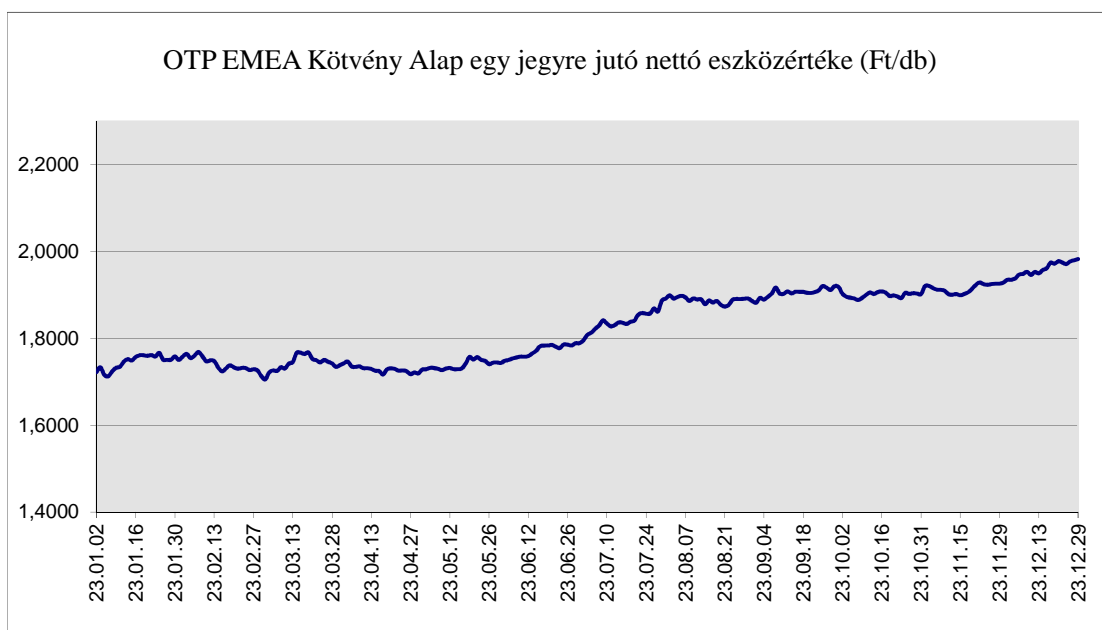
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	49 042 017	22 022 934
2023. február	68 810 569	17 059 637
2023. március	45 305 996	15 462 994
2023. április	13 786 539	12 846 302
2023. május	65 613 683	33 406 995
2023. június	99 635 100	26 341 046
2023. július	19 398 464	7 835 021
2023. augusztus	37 853 157	23 201 657
2023. szeptember	92 607 310	32 472 541
2023. október	112 205 458	50 009 625
2023. november	57 682 750	19 505 701
2023. december	95 304 478	24 794 783
Összesen:	757 245 521	284 959 236

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

'i' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	168 630 437	0
2023. február	81 426 914	84 210 604
2023. augusztus	62 519 113	0
2023. szeptember	350 658 624	0
2023. október	109 687 592	0
2023. november	98 843 305	0
2023. december	148 716 061	0
Összesen:	1 020 482 046	84 210 604

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
Összesen	2 253 141

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	18	23
Nyereségrészesedés	444	8 263	8 707
Teljes javadalmazás *	353 020	456 078	809 098

*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 állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

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

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

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	105 298 098 880	15 331 573 251	-85,4398%

* 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 EMEA Kötvény 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	
Államkötvények:		9 343 515	75 836	424 015	9 843 366
ARAB REPUBLIC OF EG	2018.04.16 - 2030.04.16	242 036	16 871	28 111	287 018
ARGENT 0.125 07/09/30 X	2020.09.04 - 2030.07.09	145 299	197	-27 110	118 386
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	3 184	17	-760	2 441
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	544 585	28 071	36 160	608 816
BTF 0 02/07/2024	2023.08.30 - 2024.02.07	567 264	0	4 908	572 172
BTF 0 02/28/2024	2023.11.29 - 2024.02.28	715 342	0	7 823	723 165
BTF 0 03/13/2024	2023.12.13 - 2024.03.13	604 259	0	3 920	608 179
BTF 0 04/17/2024	2023.04.26 - 2024.04.17	3 160 323	0	172 570	3 332 893
ECUA 0.5 07/31/2040	2020.08.31 - 2040.07.31	219 098	1 462	2 402	222 962
ESM TBILL 0 03/07/2024	2023.12.07 - 2024.03.07	563 636	0	6 738	570 374
EUROPEAN UNION BILL	2023.09.08 - 2024.03.08	820 781	0	-3 293	817 488
HELLENIC REP GGB 0 10	2012.03.12 - 2042.10.15	104 541	0	61 279	165 820
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	332 485	2 991	43 527	379 003
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	219 153	9 269	6 152	234 574
ROMANI 6.375 09/18/203	2023.09.18 - 2033.09.18	190 790	3 510	11 833	206 133
SERBIA 1 09/23/2028	2021.09.23 - 2028.09.23	147 627	524	14 406	162 557
SRI LANKA 6.85 11/03/20	2015.11.03 - 2025.11.03	35 502	767	212	36 481
SRI LANKA 7.55 03/28/20	2019.06.28 - 2030.03.28	173 883	6 467	-7 458	172 892
TURKGB 10.5 08/11/2027	2000.01.01 - 3000.01.01	3	0	-2	1
UKRAIN 6.75 06/20/2028	2019.06.20 - 2028.06.20	90 518	0	30 871	121 389
UKRAIN FLOAT 05/31/20	2015.11.12 - 2040.05.31	82 582	0	-7 479	75 103
US TREASURY N/B 2.875	2015.08.15 - 2045.08.15	380 624	5 690	39 205	425 519
Vállalati kötvények:		1 186 222	36 804	71 380	1 294 406
AVANGARDCO INVES A	2010.10.29 - 2099.10.29	312	0	-181	131
BOI FINANCE BV 7.5 02/	2022.02.16 - 2027.02.16	60 490	5 018	10 099	75 607
CONTINENTAL AG 2.5 0	2020.05.27 - 2026.08.27	50 009	476	4 139	54 624
ISTANBUL 10.75 04/12/20	2022.04.12 - 2027.04.12	67 558	1 653	6 090	75 301
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	191 226	3 333	-527	194 032
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	55 190	3 177	-1 604	56 763
PEMEX 5.95 01/28/2031	2020.01.28 - 2031.01.28	54 353	1 773	962	57 088
PEMEX 6.7 02/16/2032	2021.12.16 - 2032.02.16	598 296	20 185	62 206	680 687
PETROLEOS DE VEN PD	2013.11.15 - 2026.11.15	31 256	0	-11 550	19 706
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	77 532	1 189	1 746	80 467
Befektetési jegyek:		674 071	0	-445 144	228 927
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.		674 071	0	-445 144	228 927
MINDÖSSZESEN:		11 203 808	112 640	50 251	11 366 699

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2022.12.31-én:	HUF / USD	-378 790	1 000	-378 053	375 499	-2 554
	CZK / EUR	-20 000	813	-329 715	324 795	-4 920
	EUR / HUF	-9 000	3 681 666	-3 601 108	3 670 929	69 821
	USD / EUR	-4 085	3 837	-1 530 780	1 533 983	3 203
	RON / HUF	-2 499	211 643	-201 000	208 612	7 612
	Összesen:					73 162
2023.12.31-én:	HUF / PLN	-882 370	10 000	-882 370	880 400	-1 970
	CZK / HUF	-20 000	317 627	-309 600	317 627	8 027
	PLN / HUF	-10 000	885 710	-880 400	885 710	5 310
	USD / ZAR	-1 278	23 539	-442 810	440 180	-2 630
	USD / AUD	-657	1 000	-227 656	235 750	8 094
	USD / SEK	11 488	-1 101	396 350	-381 306	15 044
	USD / HUF	757 239	-2 140	757 239	-741 382	15 857
	EUR / HUF	-9 000	3 460 460	-3 445 020	3 460 460	15 440
	SEK / EUR	-5 531	499	-190 828	191 167	339
	PLN / HUF	-10 000	888 000	-880 400	888 000	7 600
	Összesen:					71 111

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	0	1 010 347 220
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	0	-1 046 959 339
A kamatswap ügylet piaci értéke:	0	-36 612 119
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	0	1 000 000 000

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 EMEA Kötvény Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	4 740 817	1 777 728	-369 170	6 149 375
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékülönbözete:	780 100	1 498 497	-280 280	1 998 317
Értékelési különbözet:	-601 247	197 389	601 247	197 389
Eredménytartalék:	3 044 159	194 314	0	3 238 473
Tárgyévi eredmény:	194 314	641 339	-194 314	641 339
Tőkenövekmény összesen:	3 417 326	2 531 539	126 653	6 075 518
Saját tőke összesen:	8 158 143	4 309 267	-242 517	12 224 893

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat 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	281 642 758	276 731 964	160 567 077	153 219 128
Letétkezelési díj	3 804 844	2 835 659	4 806 621	3 386 348
Bizományosi díj	21 221	21 221	57 888	57 888
Bankköltség	211 895	211 895	211 502	211 502
Felügyeleti díj	2 719 000	2 038 000	3 364 000	2 376 000
Könyvvizsgálat díja	952 500	0	1 143 000	0
Összesen:	289 352 218	281 838 739	170 150 088	159 250 866

* Az alapkezelési díj 2023.évi összege: **160 567 077 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2023.12.29-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A' sorozat:	2 836 239 142 Ft	16 907 711 Ft	0,60%
I' sorozat:	9 354 897 349 Ft	74 042 775 Ft	0,79%
Összesen:	12 191 136 491 Ft	90 950 486 Ft	Ft, ami a passzív

időbeli elhatárolások 'soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2022.01.01- 2022.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	-216 695	-11 480
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-108 035	357 033
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	261 384	798 636
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-432 661	-219 115
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	104 637	-22 097
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-263 713	-837 300
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1 447	9 178
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-5 277	-1 342
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	226 088	-135 137
Származékos ügyletek állományváltozása	2 329	38 664
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 819 165	-5 650 490
17. Értékpapírok beszerzése -	-8 795 318	-19 987 159
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	6 673 804	14 052 363
19. Kapott hozamok +	302 349	284 306
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-727 427	2 626 775
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1 128 974	3 276 225
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 856 401	-649 450
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-2 763 287	-3 035 195
Pénzeszközök nyitó értéke	6 704 315	3 941 028
Pénzeszközök záró értéke	3 941 028	905 833

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

	Ft
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	12 224 893 554
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,987990
Darabszám:	6 149 375 266

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		19 902	17,95
Alapkezelői díj		7 348	6,63
Letétkezelői díj		1 420	1,28
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 131	1,92
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		9 003	8,12
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		90 951	82,05
Kötelezettségek összesen:		110 853	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				849	0,01
II/2. Egyéb követelés:				22 097	0,18
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	904 984	7,33
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				904 984	7,33
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	32 500	0,26
	OTP	USD	23.12.29 - 24.01.02	57 163	0,46
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	815 321	6,61
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában		11 366 699	92,15
II/4.1. Állampapírok (összes):				9 843 366	79,81
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				9 843 366	79,81
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.625 04/16/2030 álla	EUR		1 100 000	287 018	2,33
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény	EUR		853 600	118 386	0,96
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény	EUR		18 707	2 441	0,02
BRAZIL 10.25 01/10/2028 államkötvény	BRL		8 000 000	608 816	4,94
BTF 0 02/07/2024 államkötvény	EUR		1 500 000	572 172	4,64
BTF 0 02/28/2024 államkötvény	EUR		1 900 000	723 165	5,86
BTF 0 03/13/2024 államkötvény	EUR		1 600 000	608 179	4,93
BTF 0 04/17/2024 államkötvény	EUR		8 800 000	3 332 893	27,02
ECUA 0.5 07/31/2040 államkötvény	USD		2 000 000	222 962	1,81
ESM TBILL 0 03/07/2024 államkötvény	EUR		1 500 000	570 374	4,62
EUROPEAN UNION BILL 0 03/08/2024 államkötvér	EUR		2 150 000	817 488	6,63
HELLENIC REP GGB 0 10/15/42 államkötvény	EUR		114 000 000	165 820	1,35
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény	EUR		1 150 000	379 003	3,07
ROMANI 4.625 04/03/49 államkötvény	EUR		700 000	234 574	1,90
ROMANI 6.375 09/18/2033 államkötvény	EUR		500 000	206 133	1,67
SERBIA 1 09/23/2028 államkötvény	EUR		500 000	162 557	1,32
SRI LANKA 6.85 11/03/2025 államkötvény	USD		200 000	36 481	0,30

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

SRI LANKA 7.55 03/28/2030 államkötvény	USD	950 000	172 892	1,40
TURKGB 10.5 08/11/2027 államkötvény	TRY	100	1	0,00
UKRAIN 6.75 06/20/2028 államkötvény	EUR	1 310 000	121 389	0,98
UKRAIN FLOAT 05/31/2040 államkötvény	USD	480 000	75 103	0,61
US TREASURY N/B 2.875 08/15/2045 államkötvény	USD	1 500 000	425 519	3,45
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			1 294 406	10,48
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1 294 406	10,48
AVANGARDCO INVES AVINPU 10 10/18 kötvény	USD	117 937	131	0,00
BOI FINANCE BV 7.5 02/16/2027 kötvény	EUR	200 000	75 607	0,61
CONTINENTAL AG 2.5 08/27/2026 kötvény	EUR	143 000	54 624	0,44
ISTANBUL 10.75 04/12/2027 kötvény	USD	200 000	75 301	0,61
NOVAKR 1.875 01/27/2025 kötvény	EUR	500 000	194 032	1,57
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	136 000	56 763	0,46
PEMEX 5.95 01/28/2031 kötvény	USD	200 000	57 088	0,46
PEMEX 6.7 02/16/2032 kötvény	USD	2 300 000	680 687	5,52
PETROLEOS DE VEN PDVSA 6 11/15/26 kötvény	USD	500 000	19 706	0,16
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	200 000	80 467	0,65
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			228 927	1,86
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			228 927	1,86
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.	EUR	3 405	228 927	1,86
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			6 619	0,05
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			34 498	0,28
Eszközök összesen:			12 335 746	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

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

OTP EMEA Kötvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

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

Kelt: BUDAPEST, 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 EMEA Kötvény 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

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

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319