

OTP Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló

2022. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. ("Társaság") mellékelt 2022. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 23.420.647 E Ft, az adózott eredmény 9.281.033 E Ft nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

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

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

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

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

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

Alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevétel elszámolása

Csalásból fakadó jelentős hibás állítások gyakran abból erednek, hogy a vezetés túlértékeli az árbevételeket. Az alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevétel 2022. december 31-én 19.737.464 E Ft, amely a Társaság teljes árbevételének 99,90%-át teszi ki. A Társaság az alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevételt a kiegészítő melléklet II.3.1.1-es pontjában mutatja be, amelyben a Társaság részletezi, hogy a bevételek mely forrásokból származnak, illetve milyen tevékenységek alapján kerültek felszámításra. Tekintettel arra, hogy a Társaság árbevétele számos nyílt- és zártvégű, nyilvános és zártkörű alapkezelése alapján kerül kiszámításra, azok elszámolása és nyilvántartása összetett.

A Társaság eredménye nagymértékben az alapkezelési és vagyonkezelés díjából származó bevételektől függ, amely a széles szolgáltatási kör miatt összetett elszámolási folyamatok eredményeként kerül meghatározásra.

Könyvvizsgálati eljárásaink, többek között, magukban foglalták a következőket:

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

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

A portfólió jelentős részén értékeltük, hogy az árbevétel tételek elszámolása összhangban van-e az elszámolás alapjául szolgáló dokumentumokkal és üzleti tranzakciókkal.

Ezért ezt kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2022. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2022. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtégye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közvégtételek ésszerűségét.

- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

A könyvvizsgáló kijelölése

A Társaság Közgyűlése 2022. március 29-én jelölt ki minket a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 2 éve tart.

A Felügyelő Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

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

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

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

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

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

Budapest, 2023. március 6.



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



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005313

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

éves beszámoló

2022. december 31.

11766199-6630-114-01
Statistikai számjel

OTP Alapkezelő Zrt.

01-10-043959
Cégjegyzék száma

2022.12.31.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2021.12.31.	2022.12.31.
01.	A. Befektetett eszközök (02+10+18)	9.497.776	9.465.315
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09)	408.112	243.201
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	605	11.800
06.	Szellemi termékek	407.507	231.401
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17)	61.925	58.738
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	22.065	24.866
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	39.860	33.757
14.	Tenyészállatok	-	-
15.	Beruházások, felújítások	-	115
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28)	9.027.739	9.163.376
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	4.637.563	4.145.942
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
23.	Egyéb tartós részesedés	4.390.176	5.017.434
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2021.12.31.	2022.12.31.
29.	B. Forgóeszközök (30+37+46+53)	11.185.949	13.698.426
30.	I. KÉSZLETEK (31-36)	514	-
31.	Anyagok	-	-
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-
34.	Késztermékek	-	-
35.	Áruk	514	-
36.	Készletekre adott előlegek	-	-
37.	II. KÖVETELÉSEK (38-45)	4.747.495	7.872.851
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	3.323.928	6.484.336
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	797	887
40.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
41.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-	-
42.	Váltókövetelések	-	-
43.	Egyéb követelések	1.422.770	1.387.628
44.	Követelések értékelési különbözete	-	-
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47-52)	6.416.301	5.522.073
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	-	-
49.	Egyéb részesedés	4.290.534	4.512.573
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2.125.767	1.009.500
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-55)	21.639	303.502
54.	Pénztár, csekkek	81	-
55.	Bankbetétek	21.558	303.502
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57-59)	118.481	256.906
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	38.011	52.184
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	80.470	204.722
59.	Halasztott ráfordítások	-	-
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56)	20.802.206	23.420.647

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

Budapest, 2023. március 6.

2

 Cégszerű aláírás

11766199-6630-114-01
Statistikai számjel

OTP Alapkezelő Zrt.

01-10-043959
Cégjegyzék száma

2022.12.31.

MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2021.12.31.	2022.12.31.
61.	D. Saját tőke (62+64+65+66+67+68+71)	13.051.774	16.816.807
62.	I. JEGYZETT TŐKE	900.000	900.000
63.	Ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-	-
65.	III. TŐKETARTALÉK	1.693.160	1.693.160
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	4.350.835	4.942.614
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-	-
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (69+70)	-	-
69.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-
70.	Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	6.107.779	9.281.033
72.	E. Céltartalékok (73-75)	1.085.538	1.110.196
73.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	1.010.320	1.110.196
74.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	75.218	-
75.	Egyéb céltartalék	-	-
76.	F. Kötelezettségek (77+82+92)	5.431.334	4.101.110
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-81)	-	-
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
79.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
80.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83-91)	-	-
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
84.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
85.	Tartozások kötvénykiadásból	-	-
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
89.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
90.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2021.12.31.	2022.12.31.
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93-104)	5.431.334	4.101.110
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
94.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
95.	Rövid lejáratú hitelek	-	-
96.	Vevőktől kapott előlegek	-	-
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	129.846	210.295
98.	Váltótartozások	-	-
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	5.215.529	3.405.707
100.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	85.959	485.108
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106-108)	1.233.560	1.392.534
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	34.072
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1.233.560	1.358.462
108.	Halasztott bevételek	-	-
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61+72+76+105)	20.802.206	23.420.647

Budapest, 2023. március 6.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


.....
Cégszerű aláírás

11766199-6630-114-01
Statistikai számjel

OTP Alapkezelő Zrt.

01-10-043959
Cégjegyzék száma

2022.12.31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	15.591.243	19.757.303
02.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	-	-
03.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	15.591.243	19.757.303
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
06.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	-	-
07.	III. Egyéb bevételek	266.617	365.778
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	-	-
09.	05. Anyagköltség	21.923	45.962
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	934.971	1.294.205
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	64.350	76.466
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5.786.816	5.691.265
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	6.808.060	7.107.898
15.	10. Bérköltség	422.565	2.023.862
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	100.041	134.004
17.	12. Bérjárulékok	46.915	281.372
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	569.521	2.439.238
19.	VI. Értécsökkenési leírás	212.075	230.402
20.	VII. Egyéb ráfordítások	1.551.288	760.682
21.	Ebből: értékvesztés	-	22.726
22.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	6.716.916	9.584.861

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	8.507	301.360
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	8.507	301.360
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	106.535	539.603
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	559
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	85.507	347.518
32.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
33.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	200.549	1.188.481
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	300.206
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	300.206
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	8.984	24.824
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	83.336	230.690
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	13.522	47.868
42.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
43.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	105.842	603.588
44.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	94.707	584.893
45.	C. Adózás előtti eredmény (+A+B)	6.811.623	10.169.754
46.	X. Adófizetési kötelezettség	703.844	888.721
47.	D. Adózott eredmény (±C-X)	6.107.779	9.281.033

Budapest, 2023. március 6.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


.....
Cégszerű aláírás

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

*Kiegészítő melléklet
a 2022. évi éves beszámolóhoz*

TARTALOMJEGYZÉK

I.	ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	13
I.1.	A Társaság bemutatása.....	13
I.1.1.	Általános adatok.....	13
I.1.2.	A tulajdonosi struktúra.....	14
I.1.3.	Tevékenységi kör.....	14
I.1.4.	Jelentős események.....	14
I.2.	A számviteli politika főbb elemei.....	14
I.2.1.	A beszámoló összeállítása.....	15
I.2.2.	Alkalmazott értékelési szabályok.....	16
I.2.2.1.	Készletvezetés.....	16
I.2.2.2.	Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai ...	16
I.2.2.3.	Értékcsökkenés elszámolási szabályok.....	18
I.2.2.4.	Az időbeli elhatárolás szabályai.....	19
I.2.2.5.	Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok.....	19
I.2.2.6.	Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam.....	19
I.2.2.7.	Értékhelyesbítés és értékelési tartalék.....	20
I.2.2.8.	Valós értékelés.....	20
I.2.3.	Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások.....	20
I.2.4.	Ellenőrzés, önellenőrzés.....	20
I.2.5.	Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása.....	21
II.	SPECIÁLIS RÉSZ.....	22
II.1.	A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA.....	22
II.1.1.	Az eszközök és források összetételének alakulása.....	22
II.1.2.	A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok.....	23
II.2.	A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....	24
II.2.1.	Befektetett eszközök.....	24
II.2.1.1.	A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása.....	24
II.2.1.2.	Befektetett pénzügyi eszközök.....	27
II.2.2.	Forgóeszközök.....	31
II.2.2.1.	Készletek.....	31
II.2.2.2.	Követelések.....	32
II.2.2.3.	Értékpapírok.....	33
II.2.2.4.	Pénzeszközök.....	35
II.2.3.	Aktív időbeli elhatárolások.....	35

II.2.4. Saját tőke	36
II.2.5. Céltartalékok	36
II.2.6. Kötelezettségek	37
II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek.....	37
II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek.....	37
II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek.....	37
II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások	38
II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	39
II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye	39
II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele	39
II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények	39
II.3.1.3. Egyéb bevételek.....	39
II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások	40
II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások	41
II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás	42
II.3.1.7. Egyéb ráfordítások.....	42
II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye	43
II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei	43
II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai	43
II.3.3. Adófizetési kötelezettség	44
III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK	45
III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk	45
III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai	45
III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása	45
IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK	46
IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése	46
IV.1. Kapott garanciák részletezése	46
IV.2. A Társaság ellen indított perek	46
V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	46
VI. KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján	47
VI.1. Portfóliókezelési tevékenység	47
VII. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA	49
Cash-Flow kimutatás 1. számú melléklet	50
Alapkezelő által kezelt Alapok 2022. évben 2. sz. melléklet	51

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

I.1. A Társaság bemutatása

A Társaságot az OTP Bank Nyrt. alapította, a Társaság alapító okiratát 1998. szeptember 18-én írták alá és 01-10-043959 cégjegyzékszámom került bejegyezésre a Cégbíróságnál.

I.1.1. Általános adatok

Hosszú elnevezés:	OTP Alapkezelő Zrt.
Működési forma:	Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely:	1026 Budapest, Riadó u. 1-3.
Adószám:	11766199-4-41
Statisztikai számjel:	11766199-6630-114-01
Internetes honlap:	www.otpalap.hu
Jegyzett tőke:	900 000 000 Ft
Részvények névértéke	1 000 000 Ft
Részvények darabszáma	855 db törzs- és 45 db elsőbbségi

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

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

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

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A választott könyvvizsgáló adatai:

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

I.1.2. A tulajdonosi struktúra

A Társaság tulajdonosai:

INGA KETTŐ Ingatlankezelő és Hasznosító Kft. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazati aránya: 95,0%)

OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazati aránya: 5,0%).

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

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

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

I.1.3. Tevékenységi kör

A Társaság főtevékenysége: alapkezelés (66.30).

Tevékenységi köre:

- kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés)
- portfóliókezelés

I.1.4. Jelentős események

A Társaságnál a 2021. évben nem történt jelentős esemény.

A 2022-es év vonatkozásában OTP Alapkezelő Zrt. menedzsmentje értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2022. december 31-i Beszámoló adataira nincs hatása. Az OTP Alapkezelő Zrt. Leányvállalatának üzleti tevékenysége Ukrajnában az egész csoporthoz viszonyítva nem jelentős, a most felértékelődő üzleti kockázat is kezelhető mértékű. Az Ukrajnában működő leányvállalat könyv szerint értéke 2022. december 31-én 158.191 ezer forint, mely a mérlegfőösszeg nem egész 0,7%, amely nem tekintendő jelentősnek.

I.2. A számviteli politika főbb elemei

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

A Társaság számviteli rendje és beszámolója a Számviteli törvényen alapul.

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

A Társaság **kettős könyvvitelt** vezet.

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

I.2.1. A beszámoló összeállítása

A beszámoló fordulónapja: 2022. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2023. január 15.

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

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

Az OTP Csoport (OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai) konszolidált beszámolóját a www.otpbank.hu internetes honlapon is közzéteszi.

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

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

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

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

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

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

A Társaság a beszámolóit az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat útján, valamint a saját honlapján is közzéteszi.

I.2.2. Alkalmazott értékelési szabályok

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

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

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

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

I.2.2.1. Készletvezetés

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

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

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

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

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

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

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

Tulajdoni részesedések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékvesztése

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

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

Követelések értékvesztése

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

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

A Társaság vevőnként/adósonként egyedi minősítést alkalmaz.

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

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

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

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

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

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

Készletek értékvesztése

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

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

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

I.2.2.3. Értékcsökkenés elszámolási szabályok

Terv szerinti értékcsökkenés, amortizáció elszámolásának módja

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

A Társaságnál a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

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

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

Az immateriális javak és tárgyi eszközök maradványértékének meghatározása egyedileg történik.

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

Nem történt változás az eszközök értékcsökkenésének megtervezéskor figyelembe vett körülményekben.

Kis összegű tárgyi eszköz

A Társaság – a Számviteli törvény alapján – a 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja. Kivételt képeznek azok az eszközök, amelyek egyedileg ugyan 200 ezer forint alatt vannak, de belső szabályzatban meghatározott idővel rendelkeznek.

I.2.2.4. Az időbeli elhatárolás szabályai

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

I.2.2.5. Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok

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

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

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

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

I.2.2.6. Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam

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

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

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

I.2.2.7. Értékhelyesbítés és értékelési tartalék

A Társaság a befektetett eszközöknél alkalmazható értékhelyesbítési lehetőséggel nem él.

I.2.2.8. Valós értékelés

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

I.2.3. Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások

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

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

A Társaságnál a tárgyidőszakban nem volt kivételes előfordulású tétel.

I.2.4. Ellenőrzés, önellenőrzés

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

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

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

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

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

I.2.5. Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása

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

II. SPECIÁLIS RÉSZ

II.1. A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

II.1.1. Az eszközök és források összetételének alakulása

Megnevezés	2021.12.31.		2022.12.31.		Változás	Változás
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Befektetett eszközök	9.497.776	45,66	9.465.315	40,41	-32.461	-0,34
Immateriális javak	408.112	1,96	243.201	1,04	-164.911	-40,41
Tárgyi eszközök	61.925	0,30	58.738	0,25	-3.187	-5,15
Befektetett pénzügyi eszközök	9.027.739	43,40	9.163.376	39,13	135.637	1,50
Forgóeszközök	11.185.949	53,77	13.698.426	58,49	2.512.477	22,46
Készletek	514	0,00	0	0,00	-514	-
Követelések	4.747.495	22,82	7.872.851	33,62	3.125.356	65,83
Értékpapírok	6.416.301	30,84	5.522.073	23,58	-894.228	-13,94
Pénzeszközök	21.639	0,10	303.502	1,30	281.863	1302,57
Aktív időbeli elhatárolások	118.481	0,57	256.906	1,10	138.425	116,83
Eszközök összesen	20.802.206	100,00	23.420.647	100,00	2.618.441	12,59
Saját tőke	13.051.774	62,74	16.816.807	71,80	3.765.033	28,85
Jegyzett tőke	900.000	4,33	900.000	3,84	0	0,00
Tőketartalék	1.693.160	8,14	1.693.160	7,23	0	0,00
Eredménytartalék	4.350.835	20,92	4.942.614	21,10	591.779	13,60
Lekötött tartalék	0	0,00	0	0,00	0	-
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	0	-
Adózott eredmény	6.107.779	29,36	9.281.033	39,63	3.173.254	51,95
Céltartalékok	1.085.538	5,22	1.110.196	4,74	24.658	2,27
Kötelezettségek	5.431.334	26,11	4.101.110	17,51	-1.330.224	-24,49
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	5.431.334	26,11	4.101.110	17,51	-1.330.224	-24,49
Passzív időbeli elhatárolások	1.233.560	5,93	1.392.534	5,95	158.974	12,89
Források összesen	20.802.206	100,00	23.420.647	100,00	2.618.441	12,59

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

adatok %-ban

Mutató megnevezése	Számítási mód	2021.12.31.	2022.12.31.	Változás
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	32,29	40,92	8,63
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	62,74	71,80	9,06
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	45,66	40,41	-5,25
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	137,42	177,67	40,25
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	137,42	177,67	40,25
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	0,40	7,40	7,00
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	205,95	334,02	128,07
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	26,11	17,51	-8,60
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	41,61	24,39	-17,22
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	5,24	-22,43	-27,67
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	46,80	55,19	8,39
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	51,46	57,00	5,54
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	43,08	48,51	5,43
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	43,69	51,47	7,78
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	39,17	46,98	7,81
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	62,74	71,80	9,06

II.2. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

II.2.1. Befektetett eszközök

II.2.1.1. A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása

A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Bruttó érték levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	1.368.156	37.862	0	3	1.406.015
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	19.632	11.543	0	3	31.172
Szellemi termékek	1.348.524	26.319	0	0	1.374.843
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0
Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	190.042	54.825	0	70.624	174.243
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	28.522	4.723	0	0	33.245
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	161.520	22.632	0	43.269	140.883
Beruházások, felújítások	0	27.470	0	27.355	115
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0
Összesen	1.558.198	92.687	0	70.627	1.580.258

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenésének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	960.044	202.773	0	3	1.162.814
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	19.027	347	0	3	19.371
Szellemi termékek	941.017	202.426	0	0	1.143.443
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	128.117	27.631	0	40.242	115.506
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6.457	1.923	0	0	8.380
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	121.660	25.708	0	40.242	107.126
Összesen	1.088.161	230.404	0	40.245	1.278.320

Az immateriális javak és tárgyi eszközök halmozott terven felüli értékcsökkenésének változása a 2022. évben

adatok ezer Ft-ban

Terven felüli Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték	Ebből visszaírt
Immateriális javak	0	20.880	0	0	20.880	0
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0
Szellemi termékek	0	20.880	0	0	20.880	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0
Összesen	0	20.880	0	0	20.880	0

Az OTP Alapkezelő Zrt. megvizsgálta az „Használatba nem vett szellemi termékek” között nyilvántartott tételeket. A Dokumentumkezelő rendszer fejlesztése 2016 végén vette kezdetét, de 2022.12.31-én még nem fejeződött be. A fennálló informatikai probléma megoldásáig a fejlesztés befejezése nem várható. Az Alapkezelő a fentiekre tekintettel döntött a 75%-os terven felüli értékvesztés elszámolásáról.

A Társaság a tárgyi eszközökre nem számolt el jelentősebb összegű terven felüli értékcsökkenést, amelyből visszairás sem került elszámolásra a tárgyidőszakban.

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

2022.12.31.	Bruttó érték	Halmozott értékcsökkenés	Nettó érték
Immateriális javak	1.406.015	1.162.814	243.201
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	31.172	19.372	11.800
Szellemi termékek	1.374.843	1.143.442	231.401
Üzleti vagy cégérték	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
Tárgyi eszközök	174.243	115.505	58.738
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	33.245	8.379	24.866
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	140.883	107.126	33.757
Beruházások, felújítások	115	0	115
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
Összesen	1.580.258	1.278.319	301.939

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

II.2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök

1. Részeselek

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Részeselek bruttó értéke		
Tartós részeselek kapcsoló vállalkozásban bruttó értéke	5.322.406	4.872.120
Egyéb tartós részeselek bruttó értéke	4.457.577	5.074.302
Bruttó érték összesen	9.779.983	9.946.422
Részeselek értékvesztése		
Tartós részeselek kapcsoló vállalkozásban értékvesztése	-684.843	-726.178
Egyéb tartós részeselek értékvesztése	-67.401	-56.868
Értékvesztés összesen	-752.244	-783.046
Részeselek értékhelyesbítése		
Értékhelyesbítés összesen	-	-
Részeselek nettó értéke		
Tartós részeselek kapcsoló vállalkozásban	4.637.563	4.145.942
Egyéb tartós részeselek	4.390.176	5.017.434
Nettó érték összesen	9.027.739	9.163.376

Részeselekre képzett értékvesztés állomány alakulása – Tartós részeselek

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Január 1-i nyitó	653.198	684.843
Tárgyévi képzés	14.180	287.777
Tárgyévi visszairás	0	-60.533
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	17.465	47.996
DSK tőkeleszállítás korrekciós tétel	0	-233.905
December 31-i záró	684.843	726.178

Részeselekre képzett értékvesztés állomány alakulása – Egyéb tartós részeselek

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Január 1-i nyitó	7.442	67.401
Tárgyévi képzés	59.880	7.803
Tárgyévi visszairás	0	-24.945
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	79	6.609
December 31-i záró	67.401	56.868

A Társaság közvetlen tulajdonában álló leányvállalatok 2022. december 31-én:

adatok ezer Ft-ban											
Társaság neve	Székhelye	Befektetés bruttó értéke	Befektetésre elszámolt érték- vesztés	Törzs- tőke	Tőke- tartalék	Lekötött tartalék	Eredmény- tartalék	Tárgyévi eredmény ¹	Tulaj- doni arány	Alapítás / vásárlás időpontja	Deviza- nem
OTP Pénztárszolgáltató Zrt. [100017]	1133 Budapest, Váci út 76.	24.276	0	2.351.000	798.940	0	1.051.514	3.420.379	0,85%	2002.06.12	HUF
DSK Asset Management [100031]	1301 Sofia, 36 „Alabin” Str, fl. 3. Bulgária	706.406	-566.666	204.640	112.153	0	848	136.559	34%	2004.12.22	BGN
OTP Invest D.O.O. [100041]	Divka Budaka 1 / D 10000 Zagreb Horvátország	176.952	-133.539	967.202	0	0	-731.653	-31.470	18,30%	2005.03.10	HRK
LLC AMC "OTP Capital" [100118]	28D, Fizkultury Str. 03680, Kiev, Ukraine	184.164	-25.973	102.200	5.190	0	80.868	6.965	90,10%	2007.07.26	UAH
OTP Asset Management SAI Sa [100126]	Aleea Alexandru 43, 011822, București, Románia	422.322	0	468.726	401.307	0	101.094	89.292	90,10%	2007.08.31	RON
OTP Mobil Szolgáltató Kft. [100178]	1143 Budapest, Hungária körút 17- 19.	3.358.000	0	1.210.000	2.148.000	1.500.000	-1.889.626	1.517.636	100%	2013.06.04	HUF
Összesen:		4.872.120	-726.178								

A Társaság könyveiben nem szerepelt kapcsolt vállalkozásban tartós részesedés 2021. és 2022. december 31-én.

¹ Nem auditált adatok alapján

Egyéb tartós részesedések:

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír azonosító	Kibocsátás pénzneme	2022.12.31
DSK Balance	BG9000004051	BGN	112.215
DSK GROWTH BOLGÁR RÉSZV ALAP BEF J	BG9000004069	BGN	112.552
DSK Standard	BG9000003053	BGN	112.551
DSK Euro Active Mutual	BG9000013086	EUR	112.070
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713755	EUR	194.120
OTP FÖLD KINCSEI ÁRUPICSI B BEF J	HU0000707641	EUR	7.605
OTP PRÉMIUM EURO BEF JEGY	HU0000705041	EUR	260.163
OTP PRÉMIUM SZÁRMAZTATOTT EURÓ ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000718473	EUR	90.697
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713748	EUR	138.086
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000713763	EUR	194.922
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I SOR	HU0000729041	EUR	282.176
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP B SOR	HU0000729033	EUR	16.010
OTP MULTI-ASSET DINAMIKUS ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729785	EUR	206.129
OTP MULTI-ASSET KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729801	EUR	206.129
OTP MULTI-ASSET KONZERVATÍV ALAPOK ALAPJA BEF JEGY	HU0000729793	EUR	206.129
OTP ABSZOLÚT HOZAM "B" BEF JEGY	HU0000704440	HUF	80.000
OTP ÁZSIA INGATLAN A BEF JEGY	HU0000706718	HUF	139.338
OTP EMDA SZÁRM ALAP I SOR BEF JEGY	HU0000720271	HUF	30.000
OTP EMDA SZÁRMAZTATOTT ALAP BEF JEGY	HU0000706361	HUF	40.942
OTP FÖLD KINCSEI ÁRUPICSI A BEF J	HU0000707633	HUF	195.000
OTP PALETTA ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000720313	HUF	30.000
OTP PRÉMIUM AKTÍV KLASSZIKUS ALAPOK AL BEF J	HU0000715545	HUF	106.837
OTP PRÉMIUM NÖVEKEDÉSI BEF JEGY	HU0000705033	HUF	180.000
OTP PRÉMIUM SZÁRM ALAPOK ALAPJA BEF J	HU0000710249	HUF	200.000
OTP SIGMA A NYÍLTV SZÁRM ALAP BEF JEGY	HU0000716451	HUF	49.350
OTP SUPRA SZÁRM BEF JEGY	HU0000706379	HUF	108.465
OTP ÚJ EURÓPA SZÁRM ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000720305	HUF	30.000
OTP SPECTRA ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000724067	HUF	186.000
OTP CÉLDÁTUM 2035 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726302	HUF	150.000
OTP CÉLDÁTUM 2045 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726344	HUF	150.000
OTP CÉLDÁTUM 2040 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726328	HUF	150.000
OTP CÉLDÁTUM 2040 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726310	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2035 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726294	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2045 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726336	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2050 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726369	HUF	150.000

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír azonosító	Kibocsátás pénzneme	2022.12.31
OTP CÉLDÁTUM 2050 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726351	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2025 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726260	HUF	150.000
OTP CÉLDÁTUM 2030 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726278	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2025 A SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726252	HUF	50.000
OTP CÉLDÁTUM 2030 I SOR ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	HU0000726286	HUF	150.000
OTP NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP A SOR	HU0000729025	HUF	10.000
OTP SUPRA DOLLÁR ALAPBA FEKT ALAP BEF JEGY	HU0000718481	USD	120.218
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP A SOROZAT BEF JEGY	HU0000724604	USD	116.598
Nyilvános nyíltvégű befektetési jegyek összesen:			5.074.302

2. Tartósan adott kölcsön és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A Társaság nem rendelkezett tartósan adott kölcsönrel és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírral 2021. és 2022. december 31-én.

II.2.2. Forgóeszközök

II.2.2.1. Készletek

A készletek bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Készletek bruttó értéke		
Áruk bruttó értéke	514	514
Bruttó értéke összesen	514	514
Készletek értékvesztése		
Áruk értékvesztése	0	-514
Értékvesztés összesen	0	-514
Készletek nettó értéke		
Áruk	514	0
Nettó értéke összesen	514	0

A készletek értékvesztés állományának alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Tárgyévi képzés	0	514
Tárgyévi visszaírás	0	0
Tárgyévi kivezetés ingatlan értékesítés miatt	0	0
December 31-i záró	0	514

II.2.2.2. Követelések

1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)

A követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

	adatok ezer Ft-ban	
Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) bruttó értéke	3.324.725	6.485.143
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	797	807
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	3.323.928	6.484.336
Egyéb követelések bruttó értéke	1.422.770	1.387.708
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	80
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	1.422.770	1.387.628
Bruttó értéke összesen	4.747.495	7.872.851
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) értékvesztése	0	0
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
Tagi kölcsön követelésre képzett értékvesztés	0	0
Egyéb követelések értékvesztése	0	0
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
Értékvesztés összesen	0	0
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	3.323.928	6.484.336
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	797	887
Egyéb követelések	1.422.770	1.387.628
Nettó érték összesen	4.747.495	7.872.851

2. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nettó értékének részletezése

	adatok ezer Ft-ban	
Partnertársaság	2021.12.31.	2022.12.31.
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	734	807
OTP Immobilien Verwertung GmbH.	0	80
OTP BANK NYRT.	63	0
Összesen	797	887

3. Egyéb, nem kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Az egyéb követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Egyéb követelések bruttó értéke		
Adó és költségvetési követelések	379.705	22.498
Adott előlegek	3.768	3.506
Szállítóval szembeni követelések	5.446	9.391
Egyéb követelések	1.033.851	1.352.233
Összesen	1.422.770	1.387.628
Egyéb követelések értékvesztése	0	0
Egyéb követelések nettó értéke	1.422.770	1.387.628

II.2.2.3. Értékpapírok

Az értékpapírok bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Értékpapírok bruttó értéke		
Egyéb részesedés	4.299.811	4.543.224
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2.125.767	1.009.500
Bruttó érték összesen	6.425.578	5.552.724
Értékpapírokra képzett értékvesztés		
Egyéb részesedés	-9.277	-30.651
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Értékvesztés összesen	-9.277	-30.651
Nettó érték összesen	6.416.301	5.522.073

Az értékpapírok értékvesztés állományának alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Január 1-i nyitó	0	9.277
Tárgyévi képzés	9.277	20.588
Tárgyévi visszaírás	0	0
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	0	786
December 31-i záró	9.277	30.651

Egyéb részeselek:

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír azonosító	Típus	Kibocsátás pénzneme	2022.12.31
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	73.121
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	61.390
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	96.188
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	81.858
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	139.171
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	5.652
OTP EURO RÖVID KÖTVÉNY BEF. JEGY	HU0000702162	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	102.320
OTP EMDA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP A SOR	HU0000728282	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	200.125
OTP TERRA ÁRUPIACI ALAP B SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730809	Nyíltvégű befektetési alap	EUR	19.469
OTP MAXIMA ALAP B SOR BEF JEGY	HU0000713904	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	10.000
OTP EMDA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	30.000
OTP EMDA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	30.000
OTP EMDA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP B SOR	HU0000728290	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	149.735
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	227.307
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	1.111.507
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	707.183
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI JEGY	HU0000712161	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	1.210.247
OTP TERRA ÁRUPIACI ALAP A SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730791	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	140.910
OTP TERRA ÁRUPIACI ALAP I SOROZAT BEF. JEGY	HU0000730817	Nyíltvégű befektetési alap	HUF	30.000
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000725148	Nyíltvégű befektetési alap	USD	116.598
OTP META GLOBÁLIS KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HU0000725148	Nyíltvégű befektetési alap	USD	443
Összesen:				4.543.224

Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékpapír azonosító	Típus	Kibocsátás pénzneme	2022.12.31
Magyar Államkötvény 2027/B	HU0000404157	nyilvános	HUF	1.009.500
Magyar Államkötvény összesen:				1.009.500
Értékpapírok mindösszesen:				5.552.724

II.2.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Pénzeszközök bruttó értéke		
Pénztár, csekkek	81	0
Bankbetétek	21.558	303.502
Bruttó érték összesen	21.639	303.502
Pénzeszközökre képzett értékvesztés	0	0
Pénzeszközök nettó értéke	21.639	303.502

II.2.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	38.011	52.184
<i>Kamatbevétel aktív időbeli elhatárolása</i>	<i>11.185</i>	<i>32.544</i>
<i>Egyéb bevételek elhatárolása</i>	<i>26.826</i>	<i>19.640</i>
Költségek aktív időbeli elhatárolása	80.470	204.722
Összesen	118.481	256.906

II.2.4. Saját tőke

A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31-i egyenleg	2021. évi eredmény átvezetése	Eredmény-tartalék rendezés	Osztalék-fizetés	Adózott eredmény	2022.12.31-i egyenleg
Jegyzett tőke	900.000	0	0	0	0	900.000
Tőke-tartalék	1.693.160	0	0	0	0	1.693.160
Eredmény-tartalék	4.350.835	6.107.779	0	-5.516.000	0	4.942.614
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	6.107.779	-6.107.779	0	0	9.281.033	9.281.033
Saját tőke	13.051.774	0	0	-5.516.000	9.281.033	16.816.807

A Társaság nem rendelkezik lekötött tartalékkal.

A Társaság vezérigazgatója javasolja, hogy a Társaság a teljes 2022. évi adózott eredményét eredménytartalékba helyezze és ebből 8.000.000 ezer forintot osztalékként fizessen ki a részvényesek részére.

II.2.5. Céltartalékok

Céltartalék állomány megoszlása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31.	2022.12.31.
Céltartalék a várható kötelezettségekre	1.010.320	1.110.196
Céltartalék a jövőbeni költségekre	75.218	0
Összesen	1.085.538	1.110.196

Céltartalék állomány levezetése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31.	2022.12.31.
Január 1-jei egyenleg	0	1.085.538
Beolvadással keletkezett céltartalék		
Céltartalék képzés	1.342.432	373.710
Céltartalék felhasználás, felszabadítás	-256.894	-349.052
December 31-i egyenleg	1.085.538	1.110.196

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni céltartalékok bemutatása, és a felhasználás jogcímei

A Társaság nem rendelkezett kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt céltartalék állománnyal 2021. és 2022. december 31-én.

II.2.6. Kötelezettségek

II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hátrasorolt kötelezettséggel 2021. és 2022. december 31-én.

II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hosszú lejáratú kötelezettséggel 2021. és 2022. december 31-én.

A hosszú lejáratú kötelezettségekből nem volt olyan rész, amelyek zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosítottak volna.

II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31.	2022.12.31.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	129.846	210.295
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	5.215.529	3.405.707
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	574.559	778.128
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalattal szemben</i>	4.640.970	2.627.579
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	85.959	485.108
Összesen	5.431.334	4.101.110

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31.	2022.12.31.
Adótartozások és költségvetési kötelezettségek nem kapcsolt vállalattal szemben	85.959	485.766
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	-658
Összesen	85.959	485.108

II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31.	2022.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	34.072
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1.233.560	1.358.462
<i>Tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett költség és egyéb ráfordítás</i>	<i>1.233.560</i>	<i>1.358.462</i>
Összesen	1.233.560	1.392.534

II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye

II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Belföldi értékesítés nettó árbevétele		
Alapkezelői díjbevétel	14.583.006	19.001.681
Értékpapír-vagyonkezelői díjbevétel	1.002.975	750.995
Egyéb árbevételek	4.404	4.625
Közvetített szolgáltatások árbevétele	858	2
Összesen	15.591.243	19.757.303
Export értékesítés nettó árbevétele		
Összesen	0	0
Összes értékesítés nettó árbevétel	15.591.243	19.757.303
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>4.404</i>	<i>4.624</i>
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>761</i>	<i>0</i>

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

Az intézmény portfólió esetén szerződéses módon meghatározott a díjak mértéke. A sikerdíj összege az alapkezelési tevékenység vonatkozásában 4,798.811 ezer forint 2022.12.31-én.

II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények

A Társaságnál nem merültek fel aktivált saját teljesítmények 2021. és 2022. évek során.

II.3.1.3. Egyéb bevételek

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Céltartalék felhasználás/felszabadítás	256.894	349.052
Egyéb egyéb bevétel	9.723	16.395
Immat. javak és tárgyi eszk. értékesítésének bevétele	0	331
Összesen	266.617	365.778
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>591</i>	<i>8.274</i>

II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5.786.816	5.691.265
Igénybe vett szolgáltatások értéke	934.971	1.294.205
Egyéb szolgáltatások értéke	64.350	76.466
Anyagköltség	21.923	45.962
Összesen	6.808.060	7.107.898

1. Anyagköltség részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Járművek költségei	10.181	22.028
Közüzemi díjak	6.806	14.651
Egyéb anyagköltség	4.936	9.283
Összesen	21.923	45.962

2. Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	354.693	546.926
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	253.234	343.600
Szakértői díjak	155.413	208.024
Ingatlan bérleti díjak	58.027	65.275
Marketing költségek	50.075	54.592
Egyéb bérleti díjak	33.339	49.421
Ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatások költségei	28.862	24.931
Postaköltség	1.328	1.436
Összesen	934.971	1.294.205

A Társaság könyvvizsgálati díja a 2022. évben 10.997.019 forint + ÁFA.

A Társaságnál 2022. évben nem volt könyvvizsgáló által egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatás, adótanácsadói szolgáltatás és egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás.

3. Egyéb szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Kamarai tagdíj	25.866	26.635
Engedélyezési és hatósági díjak	17.198	15.906
Bankköltség	9.211	13.261
Értékpapír tranzakciókkal kapcsolatosan fizetett jutalékok, díjak	46	9.705
Felügyeleti díj	8.966	7.093
Biztosítási díjak	3.063	3.866
Összesen	64.350	76.466

4. Eladott áruk beszerzési értékének részletezése

A Társaságnál nem merült fel eladott áruk beszerzési értéke tétel 2021. és 2022. december 31-én.

5. Eladott (közvetített) szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Értékpapírforgalmazás ráfordításai	5.658.750	5.688.808
Értékpapír letétkezelés és letéti őrzés ráfordításai	127.265	2.457
Továbbszámlázott, egyéb kiszámlázott szolg. ráfordítása	801	0
Összesen	5.786.816	5.691.265

II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Béreköltség	422.565	2.023.862
Bérbírlások	46.915	281.372
Személyi jellegű egyéb kifizetések	100.041	134.004
Összesen	569.521	2.439.238

A Számviteli politika 2021. évi módosítása miatt, az eddig a Passzív időbeli elhatárolások között kimutatott Sikerdíj alapú (SDA-1) teljesítményjavaldalmazás halasztott részleteinek összege átsorolásra került a Várható költségekre képzett Céltartalékok közé². Az Összehasonlíthatóság elve alapján a 2022. évi adatokkal való összehasonlíthatóság miatt

² A Számviteli Politika módosítására 2021-ben azért került sor, mert bár az SDA-1 Teljesítményjavaldalmazás halasztott összegeinek kifizetése feltételhez kötött, azonban a korábbi években jellemzően kifizetésre kerültek ezek a tételek.

szükséges az átsorolások hatásának kiszűrésével korrigált 2021.évi Személyi jellegű ráfordítások összegének bemutatása.

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31- ével zárult év	2021.év előtti halasztott részletek átsorolása	Korrigált 2021.12.31- ével zárult év	Korrigált 2022.12.31- ével zárult év
Béreköltség	422.565	907.324	1.329.889	2.023.862
Személyi jellegű egyéb kifizetések	100.041	0	100.041	134.004
Bérfjárulékok	46.915	117.952	164.867	281.371
Személyi jellegű ráfordítások	569.521	1.025.276	1.594.797	2.439.237

II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Immateriális javak értékcsökkenése	193.768	202.772
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	12.883	22.964
Kisértékű eszközbeszerzés értékcsökkenése	3.642	2.743
Ingtatlanok értékcsökkenése	1.782	1.923
Összesen	212.075	230.402

II.3.1.7. Egyéb ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Céltartalék képzés	1.342.432	373.710
Adók	196.762	322.462
Egyéb egyéb ráfordítások	5.836	41.130
Immat.javak terven felüli értékcsökkenési leírása	0	20.880
Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenési leírása	0	1.332
Értékvesztés képzés	0	514
Immat és tárgyi eszköz értékesítés ráfordítása	0	423
Bírságok	5.880	231
Véglegesen átadott pénzeszköz	378	0
Összesen	1.551.288	760.682

II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye

II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Kapott (járó) osztalék és részesedés	8.507	301.360
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>8.507</i>	<i>301.360</i>
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	106.535	539.603
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	<i>0</i>	<i>559</i>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	85.507	347.518
Árfolyam különbözeti nyereség	76.874	326.625
Deviza árfolyamrés (marge) nyereség	8.633	20.893
Összesen	200.549	1.188.481

II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	300.206
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozásnak fizetett</i>	<i>0</i>	<i>300.206</i>
Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	8.984	24.824
Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	83.336	230.690
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	13.522	47.868
Deviza árfolyamrés (marge) veszteség	13.522	32.139
Forgatási célú értékpapírok árfolyamvesztesége	0	15.727
Árfolyam különbözeti veszteség	0	2
Összesen	105.842	603.588

II.3.3. Adófizetési kötelezettség

A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség megállapításához

	adatok ezer Ft-ban
Adózás előtti eredmény	10.169.754
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg	349.052
Terven felüli értékcsökkenés adóévben visszaírt összege	1.636
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	225.905
Kapott (járó) osztalék és részesedés címén az adóévben elszámolt bevétel	301.360
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi bevételként, vagy aktivált saját teljesítmény növeléseként, vagy adóévi költség, ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg	62.230
Egyéb	674
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen	940.857
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék ráfordításként elszámolt összege	373.710
Számviteli törvény szerint az adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	230.402
Terven felüli értékcsökkenés összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	22.635
Nem a vállalkozási, bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	4.802
Jogerős határozatban megállapított bírság, törvényben előírt jogkövetkezmények ráfordításaként elszámolt összege	231
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi költségként, ráfordításként vagy adóévi nettó árbevétel, bevétel, aktivált saját teljesítmény csökkentéseként elszámolt összeg	21.638
Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen	653.418
	0
Adóalap	9.882.315
Fizetendő adó (az OTP Alapkezelő Zrt. által képviselt Tao csoport fizetendő adójából csoporttagként a Társaságra jutó fizetendő adó)	885.176
Ellenőrzés, önellenőrzés	3.545
Könyvelt 2022	888.721

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)	Béreköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)
Teljes munkaidős	48	1.940.053	126.171
Részmunkaidős	4	65.067	7.833
Összesen	52	2.005.120	134.004
Állományon kívüli	8	18.742	0

A munkáltatói terhek az alábbiak szerint alakultak

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó	50.409	276.382
Egyéb bérjárulékok	3.332	4.680
Többes foglalkoztatás érdekében felmerült bérjárulék	55	311
Szakképzési hozzájárulási kötelezettség	-6.881	-1
Összesen	46.915	281.372

III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai

A vezető tisztségviselők a 2022. évben tevékenységükért 109.363 ezer forint összegű díjazást kaptak.

A Felügyelő Bizottság tagjai a 2022. évben tevékenységükért 5.400 ezer forint összegű díjazást kaptak.

Az Igazgatóság tagjai a 2022. évben tevékenységükért 1.974 ezer forint összegű díjazást kaptak.

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

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

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

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

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

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

A vezető tisztségviselők nevében nem történt garanciavállalás a tárgyidőszakban.

III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása

A Társaság nem rendelkezett külföldi telephellyel 2021. és 2022. években.

IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése

A Társaság nem nyújtott garanciát és nem vállalt kezességet 2022. évben.

IV.1. Kapott garanciák részletezése

A Társaság nem kapott garanciát 2022. évben.

IV.2. A Társaság ellen indított perek

A Társaság ellen nem volt folyamatban peres ügy 2022. évben.

V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapját követően nem történt jelentős esemény a Társaságnál.

VI. KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján

VI.1. Portfóliókezelési tevékenység

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

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

Kezelt vagyonok nagysága és összetétele

adatok ezer HUF

Partner	Instrumentum	Nyilvántartási érték / Piaci érték 2021.12.31.	Névérték 2021.12.31.	Nyilvántartási érték / Piaci érték 2022.12.31.	Névérték 2022.12.31.
Nyugdíjpénztárak	Pénz	545	545	40.406	2.612
	Értékpapír	311.891.051	193.431.946	343.322.685	241.729.987
	Származékos ügyletek	-241.286	8.818.469	403.880	28.613.123
	Egyéb (köv-köt stb.)	41.196.828	18.289	12.115.947	11.747.641
	Összesen	352.847.138	202.269.249	355.882.918	282.093.363
Egészség- és öngényező pénztárak	Pénz	80	80	305	305
	Értékpapír	13.748.747	14.218.340	15.574.021	17.766.390
	Származékos ügyletek	0	0	-	-
	Egyéb (köv-köt stb.)	1.563.662	0	2.416.527	2.362.823
	Összesen	15.312.489	14.218.420	17.990.853	20.129.518
Biztosítók	Pénz	27.468	276	8.279	199
	Értékpapír	10.531.614	9.191.575	11.072.321	11.134.385
	Származékos ügyletek	0	0	-	-
	Egyéb (köv-köt stb.)	0	0	-	-
	Összesen	10.559.082	9.191.851	11.080.600	11.134.584
Egyéb portfólió kezelés	Pénz	65	65	130	130
	Értékpapír	9.933.486	9.777.907	8.227.871	9.633.645
	Származékos ügyletek	0	0	-	-
	Egyéb (köv-köt stb.)	0	0	2.829	2.829
	Összesen	9.933.551	9.777.972	8.230.830	9.636.604
Mindösszesen		388.652.260	235.457.492	393.185.201	322.994.069

adatok ezer HUF

Az ügyfelek tulajdonát képező értékpapírok megoszlása őrzési hely szerint	Nyilvántartási érték / Piaci érték (2021.12.31.)	Nyilvántartási érték / Piaci érték (2022.12.31.)
Központi értéktárban őrzött értékpapírok állománya	339.003.701	370.875.463
Más helyen őrzött értékpapírok állománya	7.101.196	7.321.436
Értékpapírszámlán kezelt dematerializált értékpapírok állománya	0	0
Összesen:	346.104.897	378.196.899

VII. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA

A koronavírus okozta járvány és az ezzel összefüggő pandémiás időszak - a társaság tevékenységi köréből adódóan - nem okozott jelentős hatást a Társaság gazdasági helyzetére.

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

Az eddig fogantatosított intézkedések:

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

Budapest, 2023. március 6.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.



a Társaság vezetője
(képviselője)

Cash-Flow kimutatás

1. számú melléklet

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.12.31
I.	I. Működési cash flow (1-13. sorok)	1.283.750	209.339
1a.	Adózás előtti eredmény + <i>ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás</i>	6.811.623 0	10.169.754 0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-8.129	-301.360
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	6.803.494	9.868.394
2.	Elszámolt amortizáció +	212.075	230.404
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	91.604	31.315
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	1.085.538	24.658
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	92
6.	Szállítói kötelezettség változása +	154.862	391.336
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-4.199.312	-1.721.560
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	-1.831.182	158.974
9.	Vevőkövetelés változása +	4.976.223	-3.160.408
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	4.510.923	929.280
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-59.213	-138.425
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-703.844	-888.721
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-9.757.418	-5.516.000
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)	-1.269.175	72.524
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-1.277.682	-231.771
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	2.935
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	8.507	301.360
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)	-378	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-378	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	14.197	281.862
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	14.197	281.863
	Pénzeszközök nyitó állománya	7.442	21.639
	Pénzeszközök záró állománya	21.639	303.502
	Pénzeszközök állományváltozása	14.197	281.863

Alapkezelő által kezelt Alapok 2022. évben

2. sz. melléklet

Alap neve	NEÉ	Befektetési alap típusa	Lejárat dátuma	Alap deviza neve
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap	2.346.660.052	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap	16.743.340.233	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	2.524.198	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Afrika Részvény Alap	4.279.442.965	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja	2.164.901.157	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap	615.234.779	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2030 Alapba Fektető Alap	573.018.558	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2035 Alapba Fektető Alap	333.336.547	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap	285.476.198	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap	282.442.972	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap	285.850.928	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap	69.414.828	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap	13.539.229	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP EMDA Származtatott Alap	42.963.325.927	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP EMEA Kötvény Alap	8.139.927.248	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Euró Rövid Kötvény Alap	36.794.284	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap	48.462.120.769	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Fundman Részvény Alap	28.439.398.231	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	31.439.546.886	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP II. Zártkörű Kötvény Alap	19.613.844.544	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap	35.145.629.350	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Közép-Európai Részvény Alap	8.342.367.865	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP MAXIMA Kötvény Alap	26.569.409.425	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Meta Globális Kötvény Alap	13.478.935	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja	574.277	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	796.298	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja	731.213	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap	2.620.579.078	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	33.416.702.001	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap	250.014.994.944	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Orosz Részvény Alap	696.586.984	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap	16.182.819.132	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	7.914.491.813	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja	43.287.536.162	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Euró Alapok Alapja	12.775.812	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	42.795.492.874	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja	35.627.058.409	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja	5.898.527.436	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Pénzpiaci Alap	286.652.432.176	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	20.690.105.368	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja	13.686.254	Nyilvános, nyíltvégű		EUR

Alap neve	NEÉ	Befektetési alap típusa	Lejárat dátuma	Alap deviza neve
OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja	126.726.524.246	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap	52.404.994.071	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap	4.089.224.120	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Spectra Alapba Fektető Alap	13.529.820.152	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	126.721.506.481	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap	19.037.075	Nyilvános, nyíltvégű		USD
OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	39.340.702	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Szikvirág Zártkörű Alapba Fektető Alap	6.398.845.064	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Terra Árupiaci Alap	254.068.281	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap	314.315.200.646	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Török Részvény Alap	13.229.408.558	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap	32.962.039.336	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	2.945.325	Nyilvános, nyíltvégű		EUR
OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap	17.797.416.646	Nyilvános, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	28.514.718.111	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap	9.260.938.270	Zártkörű, nyíltvégű		HUF
OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap	12.495.662.936	Zártkörű, nyíltvégű		HUF



OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**ÜZLETI JELENTÉS
2022. ÉVRŐL**

Kelt: Budapest, 2023. március 06.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping loops and strokes, positioned over a faint, illegible stamp or background.

vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

1. FŐBB PÉNZÜGYI ADATOK

Az OTP Alapkezelő Zrt. (továbbiakban Alapkezelő vagy Társaság) 2022. éves adózás előtti eredménye 10 169,8 millió Ft, az adózott eredmény 9 281,0 millió Ft, az összes bevétel 21 311,6 millió Ft, az összes ráfordítás 11 141,8 millió Ft volt. A mérlegfőösszeg december végén 23 420,6 millió Ft-ot, a saját tőke 16 816,8 millió Ft-ot tett ki.

A 2022. évi adózott eredmény 35,7%-kal múlta felül a tervben szereplő 6 837,6 millió Ft-ot.

Az Alapkezelő a kezelt alapok után 4 813,3 millió Ft forgalmazási díjat, 340,0 millió Ft visszaváltási garanciadíjat, 0,8 millió Ft értékelői és nettó eszközérték számítási díjat és 1,7 m Ft portfólió kezelt ügyfelek utáni letétkezelői díjat, mindösszesen 5 155,8 millió Ft-ot fizetett az OTP Banknak. Ezen kívül a Társaság 528,1 millió Ft forgalmazási díjat fizetett ki külső forgalmazóknak.

2. A 2022. ÉVI TERV TELJESÜLÉSE

Az Alapkezelő 2022. évi adózott eredménye 2 443,4 millió forinttal haladta meg az eredménycélokat. A retail alapok állománya 307 Mrd forinttal terv felett teljesült, míg az intézményi vagyon alakulása mindösszesen 1,1 Mrd forinttal múlta alul a terveket.

Az alapkezelési díjbevételek 569,5 millió forinttal terv alatt, míg a vagyonkezelési díjbevételek 28,2 millió forinttal terv felett teljesültek. 2022. év után 4 764,7 millió forint sikerdíj került levonásra, így a díjbevételek 2 223,5 millió forinttal múlták felül a tervet.

A működési költségek 343,5 millió forinttal a tervezett érték felett alakultak. A sikerdíj után kifizetendő nyereség-részesedés teljes személyi költsége 966,78 millió forintot tett ki, 366,7 millió forinttal haladta meg a tervben szereplő értéket. A sikerdíj-részesedéssel és eredményt terhelő adókkal korrigált működési költségek 20,2 millió forinttal lettek alacsonyabbak a tervezettnél (bérköltség: -70,3 millió Ft; a dologi költségek felügyeleti díjak nélkül: +35,7 millió Ft; értékcsökkenés: +14,3 millió Ft).

Az Alapkezelő csoport szintű értékteremtése¹ 16 269,7 millió forint, 2 397,8 millió forinttal magasabb a tervezettnél.

¹ Az Alapkezelő csoport szintű értékteremtése a magyar számviteli szabályok szerinti adózott eredményből került levezetésre.

OTP AK állományok (Mrd HUF)	2021 Tény	2022 Terv	2022 Tény
Alapkezelő által kezelt pénztári vagyon	367.3	372.7	359.5
Önkéntes nyugdíjpénztár	352.0	353.8	341.5
Egészség pénztár	15.3	18.9	18.0
Egyéb pénztár	0.8	0.9	14.4
Egyéb kezelt vagyon	20.5	20.8	19.3
Retail befegy állomány (duplik. szűrt)	942.1	1 081.4	1 388.4
Teljes Kezelt vagyon duplikáció nélkül	1 330.7	1 475.7	1 781.6

OTP Alapkezelő Vállalati mutatók (millió HUF)	2021 Tény	2022 Terv	2022 Tény
BEVÉTELEK	16 058.4	17 769.2	21 311.6
Díjbevétel	15 586.0	17 529.2	19 752.7
Alapkezelési díj	12 689.4	14 791.2	14 221.7
Sikerdíj (Alapkezelés)	1 875.4	2 000.0	4 764.7
Vagyonkezelési díj	749.6	738.0	766.2
Sikerdíj (Vagyonkezelés)	271.6	0.0	0.0
Egyéb bevétel	472.4	240.0	1 558.9
Díj jutalék ráfordítás összesen	5 787.1	6 206.5	5 692.1
Forgalmazási díj - OTP bef.jegy állományra	4 655.8	5 073.3	4 813.3
Forgalmazási díj - külső forgalmazás	742.7	714.3	528.1
Forgalmazási díj - BNP	1.1	1.0	0.8
Visszaváltási garancia díj (Optima+Pp)	256.2	264.0	340.0
Bolgár trailer fee	4.0	3.3	7.4
Letétkezelési díj (portf)+Neé megállapítási díj	127.3	150.5	2.5
RÁFORDÍTÁS	3 459.7	3 765.0	5 449.7
Személyi jellegű ráfordítás	1 237.9	1 542.8	1 472.5
Sikerdíj személyi költsége	598.8	600.0	966.7
Értékcsökkenés	212.1	216.1	230.4
Dologi költségek	1 031.8	1 406.1	1 438.8
Egyéb ráfordítás	379.0	0.0	1 341.3
Adófizetés előtti eredmény	6 811.6	7 797.7	10 169.8
Adófizetés	703.8	960.2	888.7
Adózott eredmény	6 107.8	6 837.6	9 281.0
Alapokra terhelt Letétkezelési díj	542.5	593.6	712.5
Osztalékbevétel, társult vállalkozás eredménye	8.5	0.0	-226.1
Értékteremtés¹	12 381.2	13 871.9	16 269.7

3. KEZELT VAGYON, PIACI RÉSZESÉDÉS ALAKULÁSA, KONKURENCIA-VIZSGÁLAT

2022-ben a hazai befektetési alapokban kezelt vagyon nagysága 7.750,84 milliárd forintról 17,19 %-kal 9.083,06 milliárd forintra nőtt. Az értékpapír alapok vagyona az év végén összesen 6.698,04 milliárd forintot tett ki.

	Nettó eszközérték (mrd Ft) ²
Pénzpiaci alapok	330,37
Kötvényalapok	2 663,69
Vegyes alapok	1 703,13
Részvényalapok	806,70
Abszolút hozam és származtatott alapok	1 073,51
Árupiaci alapok	76,67
Tőkevédett alapok	43,96
Egyéb alapok	-
Értékpapír alapok összesen	6 698,04
Ingatlanalapok	2 385,02
Befektetési alapok összesen	9 083,06
Kockázati és magántőke alapok	207,31

Az elmúlt év pénzáramlását elsősorban az emelkedő hozamkörnyezet befolyásolta, a pénzpiaci- és a kötvényalapok értékesítése a legkiemelkedőbb, 1.248,04 milliárd forint áramlott be ezekbe az alapokba. Összességében az év folyamán közel 1.084,04 milliárd forint áramlott a hazai értékpapír alapokba, az ingatlanalapok piacán csekély 14,54 milliárd forint beáramlás történt.

	Nettó pénzáramlás (mrd Ft) ³
Pénzpiaci alapok	289,09
Kötvényalapok	958,94
Vegyes alapok	-57,51
Részvényalapok	-70,19
Abszolút hozam és származtatott alapok	-43,89
Árupiaci alapok	4,84
Tőkevédett alapok	2,74
Egyéb alapok	-
Értékpapír alapok összesen	1 084,04
Ingatlanalapok	14,54
Befektetési alapok összesen	1 098,58
Kockázati és magántőke alapok	87,05

² Forrás: BAMOSZ, 2022. december 31. www.bamosz.hu

³ Forrás: BAMOSZ, 2022. december 31. www.bamosz.hu

Az **OTP Alapkezelő Zrt.** a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége által publikált adatok alapján a nyilvános értékpapír és speciális alapok piacán **27,32%-os** piaci részesedéssel bírt és ezzel a kezelt vagyon tekintetében a szegmensben **piacvezető**.

4. HOZAMOK ALAKULÁSA

4.1. Beszámoló a hazai kötvénypiacról

A 2022-es év indulásával, januárban sem állt meg a hazai hozamok emelkedése, a decemberi inflációs szám 7,4% lett. Az MNB Monetáris Tanácsa januári kamatdöntő ülésén 50 bázisponttal 2,90%-ra emelte az alapkamatot, majd 30 bázisponttal emelte az egyhetes jegybanki betét kamatát. Februárban a tovább emelkedő infláció – a januári év/év adat már 7,9%-ra ugrott – és az ukrajnai konfliktus okozta kockázatkerülés még feljebb tolta a kötvényhozamokat. Az MNB még az orosz-ukrán helyzet komolyra fordulása előtt felemelte a jegybanki alapkamatot 3,40%-ra, az egyhetes betétet pedig 4,60%-ra. Az orosz támadás hatására tovább nőttek az energia-, az élelmiszer- és a nyersanyagárak, ami még magasabb inflációt vetített előre. Az MNB is lényegesen magasabb inflációs pályát mutatott be friss előrejelzésében, 7,5-9,8% vagy akár 10% fölötti értékkel. A februári infláció már elérte a 8,3%-ot, a jegybank ezért márciusban az egyhetes betét kamatát három lépésben 6,15%-ra, az alapkamatot 4,40%-ra növelte. Az egyéves állampapír hozam 5,99%-re, a hároméves 6,41%-ig, az ötéves pedig 6,34%-ig ugrott. A hosszabb hozamok is megjárták a 6% feletti szinteket, de végül 6% alatt zártak. A külföldi befektetőknél lévő forint-állampapírok állománya 4 850 milliárd forint közeléből mintegy 280 milliárd forinttal csökkent.

A forint állampapírhozamok a hazai inflációtól, a magasabb várható állampapírkibocsátástól és a nemzetközi hatásoktól húzva töretlenül emelkedtek tovább a második negyedévben is, meredekebb hozamgörbét hozva. Az inflációt a KSH márciusban 8,5%-nak mérte, majd áprilisban 9,5%-ra, májusban pedig 10,7%-ra gyorsult a pénzromlás mértéke. A jegybank inflációs jelentése erősen felülvizsgálta az addig prognosztizált inflációs pályát: 2022-re a korábban várt 7,5-8,9% helyett 11-12,6%, 2023-ra 3,3-5% helyett 6,8-9,2%-os hazai inflációt vetített előre. A Magyar Nemzeti Bank kamatemelésre kényszerült: az alapkamatot három lépésben 4,40%-ról 7,75%-ra növelte. A jegybank az irányadó egyhetes betét kamatát is emelte. Először áprilisban lett 6,15%-ról 6,45%, majd júniusban három emeléssel 7,75%-on hangolta össze az irányadó egyhetes kamatot és az alapkamatot. Június végére a 3-6 hónapos diszkontkincstárjegyek hozama 6,28%-ra, illetve 6,62%-ra csökkent, a 12 hónaposé viszont 7,16%-ig emelkedett. A kamatemelési kilátások átárazása a közepes lejáratokat sújtotta leginkább: a hároméves hozam 8,41%-ra, az ötéves 8,36%-ra emelkedett, a tízéves és hosszabb futamidők 80-90 bázisponttal emelkedve 8% környékén állapodtak meg. A forint az euróval szemben 367,52-es árfolyamon nyitotta, majd a 400 fölötti szintet is megjárva végül 396,75-ös árfolyamon zárta a második negyedévet.

Az emelkedő infláció hatására viharosan indult a július, az MNB 200 bázispontos emeléssel 9,75%-ra módosította az egyhetes irányadó kamatot, hogy a forint zuhanását megfékezze. Rövid megnyugvás után a forint mégis 410 fölé gyengült az euróval szemben. Ezután rendkívüli kamatdöntő ülésen az

alapkamatot egy szintre hozták az egyhetes betéti kamattal. A hónap végén a Monetáris Tanács 10,75%-ra emelte az alapkamatot, majd ezt követte az egyhetes betéti kamat is. Augusztusban a lanyhább nyári kereskedésben az euró-forint árfolyam 392 közelébe mérséklődött, mielőtt az S&P negatívra változtatta a magyar adóbsorolás kilátásait. Ezt követően a forint ismét 406 fölé gyengült. Augusztus végén az MNB 11,75%-ra emelte az alapkamatot. Szeptemberben a kormány az év végéig meghosszabbította az árkorlátozásokat, 2023. közepéig a kamatstopot, és vállalkozás-támogató intézkedések terveit is bejelentette. Az uniós források körüli vitában a kabinet novemberig haladékot kapott ugyan, de a forint így is új mélypontokra gyengült. A hónap végén az MNB már 13%-ra emelte az alapkamatot, de elnöki üzenettel jelezte, hogy itt látja a kamatemelési ciklus végét. A bejelentésre a középtávú hozamok csökkentek ugyan, de a hosszabbak feljebb emelkedtek.

Októberben a nemzetközi hozamemelkedésben gyengült a forint, amihez hozzájárult, hogy az év/év infláció átlépte a 20%-ot. Az MNB likviditásszűkítésbe kezdett, illetve a 430 fölé gyengülő forintot látva 25%-ig nyitotta a kamatfolyosó felső szélét és 18%-on egynapos betéti tendereket hirdetett. A kamatemelésre a 3-7 éves állampapírhozamok megugrottak, a hosszabb futamidejűek azonban 10% feletti szintek érintése után a hónap egészében inkább csökkentek. Novemberben az MNB nem változtatott a kamatokon, de a kormány korlátozta a bankbetétek kamatát, mire a hozamok tovább estek. A hároméves hozam 12% feletti szintről 9% közelébe zuhant, a húszéves pedig 9,21%-ról 8% alá csökkent. Az év utolsó hónapjára az infláció 22,5%-ra nőtt. A költségvetés novemberben 876 milliárd forintos hiányt mutatott, az októberi külkereskedelmi hiány 900 millió euró fölött maradt. Ezek után jelentős költségvetési és piaci hatású kormányzati intézkedések születtek. Az üzemanyag ársapkát eltörölték, de az élelmiszer árstopokat 2023. április 30-ig meghosszabbították. Az EU jóváhagyta a magyar helyreállítási tervet, ugyanakkor összetett feltételeket szabott a források szélesebb körének kifizetéséhez. Az EU-forrásokról megjelenő jó hír hatására a hozamok estek, és az EURHUF árfolyam is 400 felé fordult. Bár az év végén újból hozamemelkedés indult, de a forint stabil maradt.

A rövid futamidejű állampapírokat reprezentáló RMAX index 3,01%-os növekedéssel, a hosszú futamidejű MAX index pedig 16,05%-os csökkenéssel zárta az évet.

4.2. Beszámoló a nemzetközi kötvénypiacokról

Az év elején a kamatemelési várakozások erősödése és a megemelkedett inflációs számok a rövidebb futamidők nagyobb hozamemelkedésén keresztül tovább laposodó hozamgörbéket hoztak szinte minden kötvénypiacon. Ukrajna lerohanásának hatására február végén a kockázatmentes hozamok bezuhantak, a kockázati felárak a magasba szöktek, az orosz eszközök értéke csődöt áraszva lenullázódott, a rubel 21%-os gyengüléssel zárta a hónapot. Ezek a fejlemények háttérbe szorították a hónap korábbi gazdasági történéseit és felmérhetetlen bizonytalanságot zúdítottak a piacokra. Szinte csak a megugró nyersanyagárak miatt felfutó infláció látszott biztosnak. Az euró-zóna decemberi inflációja a várt 4,4%-kal szemben 5,1% lett, az USA januári inflációs mutatója pedig 7,5% volt, amely magasabb az előző havinál és jórészt a várakozásoknál is. A különböző hatások miatt csapongó hozamalakulás jellemezte a hónapot, de a kockázatkerülés erősödése ellenére februárban összességében emelkedtek a hozamok. Márciusban a rendületlenül emelkedő visszatekintő infláció és az ukrajnai konfliktus árfelhajtó hatása miatt továbbra is erőteljes hozamemelkedés jellemezte a

piacokat, a kamatemelési várakozásokat tükrözve erősen laposodó hozamgörbék mellett. A negyedév végére a kétéves amerikai állampapírhozam 2,34%-ig, az ötéves 2,46%-ig, a tízéves 2,34%-ig, a harmincéves pedig 2,45%-ig emelkedett. A piac az euró-zónában is pozitív irányadó kamatra számít 2022. végére, így az európai hozamgörbék is tovább mozogtak felfelé. A kétéves német hozam -0,08%-ig emelkedett, de a tízéves is 0,55%-ra nőtt.

Az első negyedéves amerikai GDP meglepetésre visszaesést mutatott az előző negyedévhez képest, de a hozamemelkedés mégis lendületesen folytatódott a második negyedévben. A tartósan magas inflációs kilátások meredekebb görbéket hoztak. Az USA márciusi inflációja 8,5% lett, majd a második negyedévben egy átmeneti csökkenést követően újból fölfelé kanyarodott: májusban a 8,3%-os várakozásokkal szemben új csúcstra, 8,6%-ra nőtt. A hozamok megugrottak, a piac júniusra-júliusra 75-75 bázispontos kamatemelést árazott. A Fed aztán igazolta is a várakozásokat: júniusban 75 bázispontot emelt, majd jelezte, hogy újabb hasonló lépésekre is kész. 2023. végére már 4% közelébe emelkedő irányadó dollár kamatot indikált, pedig a márciusi ülés után ezt még 3% alá becsülték. A negyedév végére a kétéves amerikai állampapírhozam 2,96%-ra, a tízéves 3,02%-ra a harmincéves 3,19%-ra emelkedett. Az amerikai hozamok magukkal húzták a többi piacot is. Az EKB elnöke megerősítette, hogy június végéig beszüntetik a nettó eszközvásárlást, és szinte megígérte, hogy júliusban 25 bázisponttal emelni fogják az irányadó kamatot. A német kétéves hozam 0,63%-ig, a tízéves 1,33%-ig emelkedve zárta a második negyedévet. A tízéves francia hozam 1,91%-ra, az olasz 3,26%-ra, a spanyol 2,42%-ra, a görög 3,61%-ra nőtt. A dollár újabb lendületet vett az euróval szemben.

Az Egyesült Államokban újabb negatív meglepetéssel kezdődött a harmadik negyedév, csúcstól döntve 9,1% lett a júniusi inflációs adat. A rövid hozamok megugrottak, és a július végi Fed ülésre akár 100 bázispontos kamatemelés lehetősége is felvetődött. A Fed végül 75 bázisponttal a 2,25-2,50-es sávba emelte irányadó kamataát. A júniusi csúcstól júliusra 8,5%-ra, augusztusra pedig 8,3%-ra csökkent az infláció, a maginfláció viszont 5,9%-ról 6,3%-ra nőtt. A maginfláció növekedése komolyan sújtotta a részvénypiacot, és a kötvényhozamok is 15-20 bázisponttal feljebb ugrottak egy még szigorúbb kamatpályájára számítva. Ezt igazolva a Fed újabb 75 bázisponttal 3% fölé emelte az irányadó kamatot, a piac pedig 4% fölé emelkedő dollárkamatot árazott be az év végére. Az amerikai hozamgörbe eleje már át is törte a 4%-ot, a kétéves hozam 4,28%-on, az ötéves 4,09%-on zárta a negyedévet. A tízéves hozam 3,83%-ra, a harmincéves pedig 3,78%-ra emelkedett. Az Európai Központi Bank is maga mögött hagyta a negatív irányadó kamatot, 0%-ra emelve azt. Az európai infláció viszont még a várakozásoknál is magasabbra emelkedett: a júliusi 8,9%-ról 9,1%ra nőtt augusztusban. A tartósan magas infláció újból felfelé hajtotta a hozamokat. Szeptemberben így az EKB az előzetes kétségekre rációzva 75 bázisponttal kamatot emelt, Lagarde elnök pedig további szigorító lépéseket prognosztizált az infláció letörésére. A német kétéves állampapírhozam 1,75%-ra, a tízéves 2,11 %-ra, a harmincéves 2,09%-ra emelkedett a negyedév végére. Az euró-zóna országfelárak nem változtak lényegesen.

A negyedik negyedév elején, bár a tőzsdei gázárak tovább mérséklődtek - támogatva a kockázati étvágyat, ezzel a tőzsdék teljesítményét is -, a kötvénypiacokon az emelkedő infláció és az erre adott jegybanki reakciók voltak a legfontosabb hatások. Az USA-ban a szeptemberi infláció 8,2% lett, a maginfláció pedig 6,3%-ról 6,6%-ra nőtt. A Fed erre a várakozásoknak megfelelően 75 bázisponttal

emelte az irányadó kamat szintjét, de a kamatemelés végét még távolinak tartotta az intézmény elnöke. Mivel a következő hónapban 7,7%-ra csökkent az infláció, december 15-én a Fed az előző négy 75 bázispontos lépés után már csak 50 bázisponttal emelte az irányadó kamatot 4,5%-ra, ugyanakkor magasabban tetőző és hosszabban kitartott kamatpályára figyelmeztetett. Az Európai Központi Bank októberben 75 bázisponttal 1,5%-ra emelte a betéti rátáját. Nem tehetett mást, hiszen az európai inflációs adatok szinte töretlen emelkedést mutattak: az infláció 10,7%-ra, a maginfláció 5%-ra nőtt. A rövid európai hozamok emelkedtek, de a hosszabbak inkább csökkentek, vagy nem változtak. Bár novemberre az európai infláció a vártnál jobban, 10%-ra csökkent, a maginfláció 5%-on maradt. Emiatt a piac szerint az EKB-nak még a Fednél több inflációellenes munkája maradt az év végére. Ezt igazolva decemberben újabb 50 bázisponttal 2%-ra emelte az irányadó kamatot. Az euró-zónás hozamok 60-80 bázisponttal nőttek az év utolsó hónapjában. Decemberben fontos változás történt, Kína feladta zéró-Covid politikáját.

4.3. Beszámoló a közép-európai részvénytőzsiacról

Januárban a régió részvénytőzsiacai vegyes hónapot zártak. A BUX 5,37%-ot emelkedett, amellyel jelentősen felülteljesítette a többi régiós piacot. Forintban számítva Prága 1,96%-ot, Varsó 5,44%-ot esett. A közép-európai CETOP index euróban kalkulálva 2,73%-os emelkedést mutatott, de forintban kifejezve ez -0,30%-os teljesítmény. Februárban Közép-Európát nagyon megviselte az ukrainai konfliktus. A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe esett a legtöbbet, 18,17%-ot. A cseh részvénytőzsde 3,37%-kal, a lengyel tőzsde indexkosarának értéke pedig 8,42%-kal csökkent forintban számítva. CETOP index euróban -12,38%-os, forintban -9,52%-os negatív hozamot ért el. Márciusban kisebb-nagyobb mértékű pozitív korrekció ment végbe. Itthon a BUX index 2,28%-ot tudott emelkedni, míg forintban mérve Prága 3,12%-ot, Varsó 7,44%-ot nőtt. A CETOP index euróban 4,46%-os, forintban 4,41%-os teljesítményt ért el. A negyedév egészére viszont a február rányomta a bélyegét: a BUX -11,82%-kal, a CETOP pedig forintban -5,81%-kal fejezte be az időszakot.

A második negyedévet a közép-kelet-európai régió részvénytőzsiacai, ha lehet, még inkább jelentős veszteséggel zárták. A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe 12,27%-kal, a cseh részvénytőzsde indexe 8,45%-kal, a lengyel tőzsde indexkosarának értéke pedig 20,49%-kal került lejjebb. Forintban számítva Prága 2,88%-ot, Varsó 15,14%-ot esett. A közép-európai CETOP index árfolyama euróban kalkulálva 18,09%-kal, forintban kifejezve 12,08%-kal csökkent.

A harmadik negyedévben is folytatódott a negatív tendencia. A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe, a BUX 3,57%-kal, a cseh részvénytőzsde indexe, a PX50 10,26%-kal, a lengyel tőzsde, a WIG20 indexkosarának értéke pedig 18,75%-kal került lejjebb. Forintban számítva a prágai index 4,16%-ot, a varsói index 17,05%-ot esett. A közép-európai CETOP index árfolyama euróban kalkulálva 16,95%-kal, forintban kifejezve 11,78%-kal csökkent.

A közép-kelet-európai régióban az utolsó negyedév végre fordulatot hozott, és a térség piacai emelkedni tudak. A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe, a BUX 15,74%-kal, a cseh PX50 6,98%-kal, a lengyel WIG20 értéke pedig 30,05%-kal ment feljebb. Forintban számítva a prágai index 3,54%-ot, a

varsói index 28,29%-ot emelkedett. A közép-európai CETOP index árfolyama euróban kalkulálva 22,78%-kal, forintban kifejezve 16,61%-kal nőtt.

Az év elejétől december végéig a CETOP index értéke euróban 21,46%-kal esett, ami forintban 14,81%-os csökkenésnek felel meg. A hazai részvénytőzsde teljesítményét tükröző BUX index 2022-ben 13,66%-ot veszített értékéből.

4.4. Beszámoló a feltörekvő részvénytőzsdéről

Az év legnagyobb hatású eseménye az orosz-ukrán konfliktus kitörése és annak következményei voltak. A fejlődő piaci részvénytőzsdét reprezentáló MSCI Emerging Market index dollárban számítva 6,97%-os visszaesést szenvedett el emiatt az első negyedév során. Mivel a forint némileg gyengült a negyedév során, hazai fizetőeszközben ennél alacsonyabb, 5,15%-os volt a visszaesés. A legjelentősebb veszteséget az orosz piac szenvedte el, amely a külföldi befektetők számára bezárt, és az indexet kalkuláló MSCI megszüntette az index számítását. A jelentősebb piacok közül a kínai (-12,25%) és a koreai (-8,1%) is gyengén teljesített, míg a szankciók miatt kieső orosz nyersanyagkapacitások helyettesítését biztosító brazil (+37,4%) és dél-afrikai (+21,7%) felülteljesítők voltak.

A második negyedévben az orosz-ukrán konfliktus következtében kieső orosz nyersanyagkapacitások és a kínai zéró-covid politika miatti lezárások egyaránt negatív kínálati sokkot eredményeztek, ami felerősítette a már korábban is meglévő inflációs nyomást. Erre válaszul a világ jelentősebb jegybankjai példátlan monetáris szigorításba fogtak, amelynek eredményeként a negyedév végére egyre inkább felerősödtek a recessziós félelmek. Ez negatív hatással volt a világ tőkepiacaira, mind a részvények, mind a kötvények jellemzően veszítettek az értékükből. A fejlődő piaci részvényeket reprezentáló MSCI Emerging Market Index árfolyama dollárban számítva 11,45%-ot csökkent. Mivel azonban a forint jelentősen leértékelődött az amerikai devizához képest, hazai fizetőeszközben számolva enyhe, 1,32%-os emelkedés volt megfigyelhető. A legjobban a kínai piac teljesített (+16,62%), amely a március közepi pozitív szabályozói fordulat után a covid-lezárások ellenére is emelkedni tudott a kedvező értékelési szintekről. Szintén pozitív tartományban zárt az indonéz (+2,67%) és a török (+1,08%) piac. Az időszak vesztese az első negyedévi felülteljesítés után korrigáló brazil piac volt (-16,83%)

A harmadik negyedév nehéz időszak volt a tőkepiacok számára, hiszen a makacsul magasan ragadó infláció és a jegybankok szigorítási reakciói miatt mind a részvényeken, mind a kötvényeken negatív hozamot lehetett elérni. A feltörekvő piaci részvényeket reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 11,57%-ot veszített az értékéből. Mivel azonban a forint jelentősen, ennél nagyobb mértékben gyengült az amerikai fizetőeszközhöz képest, forintban számítva 0,27%-os csökkenéssel zárta az időszakot. A legjobban a török tőzsde teljesített (+32,51%), de az indonéz (+22,88%) és az indiai (+21,19%) piacok is felértékelődtek. A leggyengébb teljesítményt a távol-keleti börzék nyújtották: a kínai (-12,33%), a koreai (-6,09%) és a tajvani (-4,22%) piacok egyaránt visszaesést mutattak.

Az év végén a globális infláció mérséklődésével a hozamszintek csökkenni tudtak és a részvénytőzsdék is erősödtek. A novemberi hónap az elmúlt évek egyik legpozitívabb periódusa volt. A fejlődő piaci részvényeket reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 9,7%-kal tudott felértékelődni a negyedév során. Mivel azonban a forint jelentősen erősödött az amerikai

fizetőeszközhöz képest, forintban számolva 3,84%-os visszaesés volt tapasztalható. A jelentősebb tőkepiacok közül a dél-afrikai (+1,88%) és a koreai (+1,97%) enyhén emelkedni tudott, kimagasló teljesítményt nyújtott ugyanakkor a török börze (+40,07%), ahol a hazai befektetők megtalálták a részvényt. A negyedév során a leggyengébben az indiai (-12,18%), a brazil (-14,04%) és az indonéz (-16,67%) tőzsde teljesített.

Az év elejétől december végéig az MSCI Emerging Market index értéke euróban 20,09%-kal csökkent, ami forintban 7,83%-os növekedésnek felel meg.

4.5. Beszámoló a fejlett részvénytőzsdéről

A fejlett piacokat is az orosz-ukrán konfliktus, illetve az ennek nyomán Oroszországra kivetett újabb szankciók befolyásolták. Ezzel párhuzamosan a kőolaj és a földgáz ára tovább emelkedett, ami rövid távon nagyon nehéz helyzetbe hozza a jegybankokat, akik - utólag már jól láthatóan - késve kezdtek el reagálni a Covid-talpraállás okozta inflációs sokkra. Eközben a világ nyugati felén a koronavírus-járvány hírértéke egyre kisebb lett, de Kínában az omikron variáns terjedése feladta a leckét a hatóságoknak. Ráadásul úgy tűnt, hogy az eddig követett zéró-tolerancia politikának a gyorsabban terjedő és jobban fertőző omikron esetében nagyon jelentős társadalmi költsége van. A széles körű lezárások a beszerzési láncok újbóli széteséséhez vezethetnek, aminek szintén inflációt növelő és növekedést fékező hatása lehet az egész világgazdaságra nézve. Mindezek ellenére a fejlett részvénytőzsdék az első két hónap lejtmenetét követően március második felében magukra találtak, és a negyedév utolsó hónapját emelkedéssel zárták.

A kulcskérdés a második negyedévben is a globális inflációs hullám alakulása volt. Az orosz-ukrán konfliktus, illetve az ennek nyomán tovább emelkedő szénhidrogén- és gabona árak még jobban kitaláltak az infláció tetőzésének várható időpontját. Ezzel párhuzamosan tovább emelkedtek a hosszú hozamok, ami kedvezőtlen fejlemény volt a részvényárak szempontjából. A piac ráadásul további emeléseket áraz, év végére az amerikai irányadó kamatlábra vonatkozó várakozás 3,3%. A részvényárak a negyedév egészét tekintve lefelé mozdultak, és bár a volatilitás továbbra is magas, igazi, a piacok mélypontját kijelölő pánikjelenségeknek még nem voltunk tanúi. Ez nem következik be szükségszerűen, de a jegybankok a kereslet érdemi csökkentése - azaz recesszió - nélkül nehezen fogják megtörni az árdinamikát, ami viszont a vállalati eredményekre és ezen keresztül az értékeltségre is negatív hatást gyakorolhat.

A harmadik negyedévben is a világszinten elszabaduló infláció határozta meg az eseményeket. Júliusban a Fed 75 bázispontos kamatemelést hajtott végre, a sajtótájékoztatón Jerome Powell jegybankelnök kilátásba helyezte, hogy a kamatemelés üteme a továbbiakban mérséklődhet. A recessziós veszély azonban egyre inkább valósnak tűnt. Augusztus elején még kitartott az óvatos optimizmus a fejlett részvénytőzsdéken, és az indexek emelkedtek. A hónap közepén azonban ismét az inflációs pályára terelődött a figyelem, és megkérdőjeleződött a nézet, miszerint a Fed-nek a negyedik negyedévben már lazításra lesz lehetősége. Powell elnök megerősítette, hogy a Fed az infláció letörését látja a legfontosabb feladatának, és ennek érdekében fenn fogja tartani a monetáris szigorot.

Szeptemberben folytatódott az árak csökkenése a fejlett részvénytőzsiacokon, melynek okai továbbra is a magas inflációs statisztikák és az ennek nyomán meglépett jegybanki kamatemelések voltak.

Komoly turbulenciával kezdődött az utolsó negyedév a tőkepiacok szempontjából fontos központnak számító Egyesült Királyságban. A nyár folyamán hivatalba lépett új miniszterelnök, Liz Truss és pénzügyminisztere, Kwasi Kwarteng a gazdaság növekedési gondjain jelentős adócsökkentéssel próbált volna segíteni. Figyelmen kívül hagyták azonban a tényt, hogy a költségvetési hiány további növelésére nincs már mozgástér, így lépésük a font árfolyamának összeomlásához és a kötvényhozamok jelentős emelkedéséhez vezetett. Végül csak egy kormányváltás és az angol központi bank kötvénypiaci intervenciója tudta megnyugtatni a befektetőket. Az USA-ban az előző negyedéves vállalati gyorsjelentések a pesszimista várakozásokhoz képest erősebbek lettek, aminek hatására a fejlett részvénytőzsiacok a negyedév elején jelentősen emelkedni tudtak. A november 10-én nyilvánosságra került amerikai inflációs adat az áremelkedés ütemének mérséklődéséről tanúskodott, ami az általános pesszimista környezetben elég volt ahhoz, hogy jelentős, 5-7%-os napon belüli emelkedést produkáljanak a vezető indexek. Ugyanakkor a december elején publikált statisztikák azt a képet erősítették meg, hogy noha a feldolgozóiparban csökkent az áremelkedés dinamikája, a feszes munkaerőpiaci helyzet miatt a szolgáltató-szektorban továbbra is inflációs nyomás tapasztalható. A Fed a kamatemelés folytatását, illetve a magas kamatszint hosszabb ideig való fenntartását kommunikálta, mely mérsékelte a részvénytőzsiaci lelkesedést, így a főbb indexek az utolsó hónapot végül csökkenéssel zárták.

Az év elejétől december végéig az MSCI World index értéke euróban 18,14%-kal csökkent, ami forintban 5,58%-os esésnek felel meg.

4.6. Az OTP Értékpapíralapok 2022. évi teljesítménye alapkategóriák szerint csoportosítva az alábbiak szerint alakult:⁴

Pénzpiaci alap	
OTP Prémium Pénzpiaci Alap	6.86%
Kötvényalapok	
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap	0.43%
OTP Euró Rövid Kötvény Alap	-1.32%
OTP EMEA Kötvény Alap	6.38%
OTP Maxima Alap	-15.89%
OTP Meta Globális Kötvény Alap	-6.93%
OTP Optima Alap	3.62%
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap	6.73%

⁴ Forrás: OTP Alapkezelő, 2022. december 31.

Abszolút hozam alapok

OTP Abszolút Hozam Alap	-7.47%
OTP Abszolút Hozam Euró Alap	-14.66%
OTP EMDA Alap	29.75%
OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap	19.75%
OTP Föld Kincsei Alap	22.23%
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	12.11%
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja	2.99%
OTP Sigma Alap	26.43%
OTP Spectra Alapba Fektető Alap	10.96%
OTP Supra Alap	16.34%
OTP Supra Euró Alap	6.88%
OTP Supra Dollár Alap	9.70%
OTP Új Európa Alap	4.37%
OTP Új Európa Euró Alap	-4.19%

Vegyes alapok

OTP Céldátum 2025 Alap	-8.76%
OTP Céldátum 2030 Alap	-7.86%
OTP Céldátum 2035 Alap	-7.64%
OTP Céldátum 2040 Alap	-7.72%
OTP Céldátum 2045 Alap	-7.58%
OTP Céldátum 2050 Alap	-7.65%
OTP Multi-Asset Dinamikus Alap	-0.44%
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alap	-1.16%
OTP Multi-Asset Konzervatív Alap	-2.90%
OTP Paletta Alap	-1.81%
OTP Prémium Klasszikus Alap	4.26%
OTP Prémium Aktív Klasszikus Alap	0.99%
OTP Prémium Trend Klasszikus Alap	0.96%
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap	1.27%
OTP Prémium Euró Alap	-9.09%
OTP Prémium Növekedési Alap	-5.35%

Részvényalapok

OTP Afrika Részvény Alap	-8.48%
OTP Ázsiai Ingatlan Alap	-3.61%
BUX ETF Alap	-14.34%
OTP Fundman Alap	-18.38%
OTP Klímaváltozás 130/30 Alap	-10.76%
OTP Közép-Európai Részvény Alap	-23.28%
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap	-9.08%
OTP Omega Alap	-10.23%
OTP Orosz Részvény Alap	-96.04%
OTP Planéta Alap	-18.92%
OTP Quality Alap	-12.85%

Részvényalapok

OTP Török Részvény Alap	126.04%
OTP Trend Alap	-7.73%

Árúpiaci alapok

OTP Terra Árúpiaci Alap	-7.74%
-------------------------	--------

5. STRATÉGIAI IRÁNYOK 2022-BEN

5.1. Termékfejlesztés

2022 végével (12.31-i határidővel) az Alapkezelő megfeleltette az alapok dokumentációját a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 számú európai parlamenti és tanácsi rendelet 6. cikkében foglalt tájékoztatási kötelezettség teljesítésének érdekében. Október folyamán felülvizsgálta a sikerdíjas alapok Kezelési Szabályzatát és a sikerdíj modellben alkalmazott hozamkorlát mértékét módosította.

December 31-i határidővel pedig az PRIIPS rendeletében foglaltaknak megfelelően módosította az alapok Kiemelt Befektetői Információját.

Szintén december 31.-ei határidővel az alapok Kezelési Szabályzataiban feltüntetésre kerültek, hogy az egyes alapot érintő befektetési döntések során mennyire veszik figyelembe az ESG (környezeti, társadalmi, fenntarthatósági) szempontokat (PAI mutatók alkalmazása) ezzel biztosítva, hogy a befektetési döntéshozatal során megfelelően mérlegelésre kerüljenek a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a fenntarthatósági kockázatok is.

Az ügyféligeny felmérése után 2022-ben egy új nyilvános, nyílt végű alapot indított az Alapkezelő. Az OTP Terra árúpiaci Alap elsősorban a nyersanyagokkal kereskedni vágyó ügyfeleknek kínál befektetési lehetőséget. Emellett a 2021. évben megkezdett OTP Multi Asset alapcsalád alapjainak forgalmazása is megkezdődött.

A meglévő alapok esetében, az Alapkezelő az OTP Közép Európai Részvény Alap két újabb sorozatát bocsátotta ki (egy intézményi és egy forintban denominált sorozat).

Az Alapkezelő az OTP Orosz Alap folyamatos forgalmazását 2022.03.01.-vel felfüggesztette az orosz-ukrán háború miatt bevezetett szankciók okán.

A kialakult piaci helyzetre való tekintettel pedig az Alapkezelő a Bankkal közösen, megkezdte két nyilvános, de zárt végű alap koncepciójának kialakítását is.

Az év során két Zártvégű tőkevédett alap futamideje járt le - az OTP Szinergia XV és OTP Szinergia XVI. alap.

Az ÁÉKBV szerint harmonizált alapok esetében a 2021.-ben bekövetkezett Letétkezelői váltás okán 2022. évben több alap Letétkezelése is az Unicredit Bankhoz került (Közép Európai Részvény Alap két új sorozata).

A compliance területtel együttműködve sor került a Termékjóváhagyási eljárásrend felülvizsgálatára a célpiaci mátrix kialakításának felülvizsgálatára, valamint a Kiemelt Befektetői Információk, és a MIFID II. szabályozás alá tartozó költségkimutatások felülvizsgálatára is.

5.2. Hálózati oktatás

Az OTP Bank tanácsadói számára mind rendszeres, mind eseti oktatások kerültek megszervezésre a termékekkel, piaci aktualitásokkal, folyamatokkal kapcsolatosan. Az oktatások kiterjedtek mind a lakossági, mind a prémium és privátbanki tanácsadók körére, valamint igény szerint, kérés alapján megszervezésre került egy-egy konkrét alapra vagy eszközosztályra vonatkozó konzultáció is. Az orosz-ukrán konfliktus okozta rendkívüli helyzetben az oktatási tevékenység kiegészült kríziskommunikációs elemekkel is, tájékoztatva és felkészítve a tanácsadókat a negatív tőkepiaci események értelmezésére és az ügyfelek felé történő információ átadására. Az oktatási/konzultációs tevékenységre a banki elektronikus csatornákat (Zoom, Lynch, Skype) vette igénybe az Alapkezelő.

5.2.1. Új alap kibocsátások oktatása

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

5.2.2. Új értékpapír ügyintézők oktatása

A 2022. év folyamán az OTP Bank Humánpolitikai és Személyzetfejlesztési Főosztálya havi egy alkalommal szervezte meg az új értékpapír ügyintézők három napos akkreditált képzését, amelyen online video oktatás és konzultáció megtartásával vett részt az Alapkezelő. A befektetési alapokat bemutató, médiaelemekkel és online kvízzel színesített interaktív tréningeken az év folyamán mintegy 291 értékpapír tanácsadó képzése valósult meg.

5.2.3. Privát Banki üzletág támogatása

A privát banki tanácsadók folyamatos képzésében és friss információkkal való ellátásában a központi szakterületi online tréningeken meghívás alapján vett részt az Alapkezelő, illetve privátbanki online konzultációkra meghívottként az OTP Private Banking képviselői is részt vehettek. Az értékJánlatban kiemelt szerepet kapó abszolút hozam és aktívan kezelt, illetve pénzügyi és kötvény alapok portfólió menedzserei ismertették stratégiájukat és alapjaik aktuális pozíciót, illetve piaci várakozásaikat.

5.2.4. Prémium tanácsadók támogatása

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

5.2.5. Külföldi leányvállalatoknál

A külföldi leányvállalatok oktatási, terméktájékoztató és kommunikációs anyagait igény szerint véleményezte, szükség szerint kiegészítette az Alapkezelő. Helyi oktatási körutakhoz, terméktámogató eszközökhöz a hazai tapasztalatok, módszerek megosztásával járult hozzá az Alapkezelő.

A 2022. évet az Alapkezelő és a Külföldi Leányvállalatok aktív együttműködése jellemezte. A közös munka eredménye például az OTP Multi Asset alapcsalád, mely több leányvállalatnál beépült az értékesíthető befektetési alapok közé.

5.3. Értékesítés támogatás

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

5.4. Hálózati kommunikáció

A fiókhálózat számára havi rendszerességgel elektronikusan elkészült és feltöltésre került az Alapfigyelő című kiadvány, amelynek negyedéves változata nyomtatott verzióban is eljuttatásra kerül a hálózat számára. A kiadvány részletesen bemutatja a nyíltvégű, nyilvános, folyamatos forgalmazású befektetési alapok jellemzőit, időszaki teljesítményét, valamint a hozamok alakulását befolyásoló piaci körülményeket.

Havi hírlevelek e-DM formájában kiküldésre kerülnek a szolgáltatásra feliratkozók számára, amelyekben az Alapfigyelő című kiadványnál részletesebben kerülnek bemutatásra az egyes alapok célpiacainak eseményei, az aktuális befektetési stratégiák, illetve a legfontosabb pozíciók.

5.5. Külső forgalmazás támogatása

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

Partnereiket az alábbi rendszeres kiadványokkal támogatta az Alapkezelő:

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

5.6. Marketing kommunikáció

5.6.1. Éves stratégiai fókusz

A rendelkezésre álló forrásokból a kedvezőtlenül megváltozott piaci környezetben a befektetői bizalom fenntartására, a tőkekiáramlás megállítására és a magas kamatkörnyezetben a befektetők számára hozzáadott értéket teremtő termékek kommunikációjára helyezte a hangsúlyt az Alapkezelő. A

Társaság szakértői megjelenésre alapozva elsősorban BTL típusú eszközöket használt, teljes értékű ATL kampány nem került megvalósításra, a rendelkezésre álló források ezt nem tették lehetővé.

5.6.2. Rendszeres és eseti megjelenések

Négy pénzügyi fókuszú online portállal alakult ki együttműködés, amelyeknek keretében rendszeres szakértői megjelenéssel lettek megtámogatva a fókuszban lévő termékek. Esetileg tematikus online és print kiadványokban jelent meg hirdetéssel az Alapkezelő.

5.6.3. PR tevékenységünk

PR munka az alábbi területekre fókuszált:

- Az OTP Supra Alap átalakításának és új kezelési/kockázatkezelési megközelítésének kommunikációja a befektetői bizalom helyreállítására és az elszenvedett reputációs veszteség csökkentésére.
- A romló piaci környezetben – elszabaduló infláció, magasba szökő hozamok, eső részvénypiac – makro elemzések és kitekintések: cél a szakértői pozicionálás révén a befektetői bizalom fenntartása, „Értik, mi történik, tudják, mit csinálnak”.
- A Privátbankár Klasszis szakmai díjazás kommunikációja, amelyen az OTP Alapkezelő Zrt. alapjai 5 első díjat nyertek, valamint Czachesz Gábor befektetési igazgató elnyerte Az év portfóliómenedzsere díjat is.
- A magas kamatkörnyezetben magas várható hozamú pénzügyi és rövid kötvényalapok, valamint a volatilis környezethez sikeresen alkalmazkodó abszolút hozam alapok szakértői támogatása.

5.7. Leányvállalatok működése

2022-ben a bolgár, az ukrán és a román alapkezelő társaság nyereségesen működött, míg a horvát leányvállalat negatív adózott eredménnyel zárta az évet. A külföldi leányvállalatok összesített adózás előtti eredménye⁵ 656,60 ezer EUR, adózott eredménye 503,05 ezer EUR volt, ami növekedés a 2021. évi eredményekhez (*Adózás előtti eredmény: 647,60 ezer EUR; Adózás utáni eredmény: 474,96 ezer EUR*) képest.

A tőkepiacok negatív teljesítménye rányomta a bélyegét a kezelt vagyponra, amely Bulgáriában, Romániában és Horvátországban egyaránt a tervektől elmaradó díjbevétel eredményezett. Ugyanakkor az alacsonyabb alapkezelési díjbevétel alacsonyabb forgalmazási költséget (trailer fee) is jelentett, amely további szigorú költséggazdálkodással, illetve az alapkezelők saját eszközein elért pénzügyi bevételekkel összességében a 2021-es évinél minimálisan magasabb adózott eredményt hozott.

Bulgáriában a **DSK Asset Management** társaság adózás előtti eredménye a 2021. évi 231,10 ezer EUR-ról 377,95 ezer EUR-ra, adózott eredménye pedig 208,09 ezer EUR -ról 341,18 ezer EUR-ra nőtt.

⁵ Nem auditált adatok alapján

Az **OTP Asset Management** Romania 2021-ben története legjobb évét zárta, amelyet a 2022-es nehéz körülmények között nem tudott ugyan megismételni, de így is pozitív eredményt ért el. A társaság adózás előtti eredménye a 2021-es 333,74 ezer EUR után 2022-ben 260,88 ezer EUR lett, míg adózott eredménye az előző évi 276,91 ezer EUR -ról 223,09 EUR-ra csökkent.

Ugyan az **OTP Invest D.O.O** horvát alapkezelő 2022. üzleti évét is a javuló értékesítési számok valamint szigorú költséggazdálkodás jellemezte, azonban sem az adózás előtti sem az adózott eredménye nem lett pozitív. A 2021. év pozitív lendületét nem sikerült megtartania. A horvát alapkezelő társaság, az OTP Invest eredménye még negatív tartományban van, a 2021-es -14,24 ezer EUR adózás előtti és adózás utáni eredménnyel 2022-ben -78,63 EUR lett. A társaság új stratégiai irányokat határozott meg melynek keretében új alapok indítását tervezte be, ezen intézkedésektől azt várja, hogy az adózás utáni eredménye a pozitív tartományban kerül már a 2023. év végével is.

Az orosz-ukrán háború következtében 2022-ben szinte a nullára csökkentek az Ukrán leányvállalat üzleti lehetőségei. Önmagában az kiemelendő, hogy a társaság működése e helyzetben is fenn tudott maradni. Minezek ellenére a LLC AMC „OTP Capital” leányvállalat a 2022. évben is pozitív adózás előtti és adózás utáni eredményt tud felmutatni, hiszen előbbi 96,39 ezer EUR, még utóbbi 17,40 ezer EUR lett. Annak ellenére, hogy az LLC AMC „OTP Capital” ukrán alapkezelő befektetési alapok vagyonának nagy részét kivonták az ukrán befektetők, a társaságnak sikerült 94%-ban teljesítenie a profit tervet (3,1 millió UAH adózás utáni nyereség a 3,3 millió UAH terv mellett) több lábon álló üzletpolitikájára támaszkodva. 2022-ben az ukrán tőzsde destabilizálódott a háborús körülmények között. Februártól augusztusig a piac befagyott, majd augusztustól, a piacnyitás után a vállalat óriási kiáramlással szembesült. Az év során összesen 482 millió UAH-t vontak ki a befektetési alapokból (a 2022. augusztus 31-i NAV 77%-át). Más volt a helyzet a nyugdíjalapoknál, ahol még növelni is sikerült az alapok vagyonát az év során.

6. ALKALMAZOTTAK

Az Alapkezelőnek 2022. december 31-én 53 fő főállású teljes munkaidős (53,00 FTE) szellemi foglalkozású és 8 fő részmunkaidős (5,75 FTE) szellemi foglalkozású munkavállalója volt.

Az aktív létszámba 50 fő főállású teljes munkaidős (50,00 FTE) szellemi foglalkozású és 7 fő részmunkaidős (5,00 FTE) szellemi foglalkozású munkavállaló tartozott.

Az éves átlagos statisztikai létszám 51,5 fő volt.

7. VIZSGÁLATOK, ELLENŐRZÉSEK

A Nemzeti Adó- és Vámhivatal Észak-budapesti Adó- és Vámigazgatósága 2018. január 01 – 2018. december 31. közötti időszak vonatkozásában, valamennyi adónemre és költségvetési támogatásra kiterjedően (kivéve általános forgalmi adó adónem) végzett adóellenőrzést, mely a 2022.12.14-én kelt, 6418814085 iktatószámú I. fokú határozattal zárult.

Az ellenőrzés az Alapkezelő terhére társasági adó adónemben 22 eFt, míg az Alapkezelő javára rehabilitációs hozzájárulás adónemben 248 eFt adókülönbőzetet állapított meg. Az adóhiánynak minősülő 22 eFt után 6 eFt adóbírság került kiszabásra.

8. Mérleg fordulónap utáni események

A mérleg fordulónapját követően nem történt jelentős esemény az Alapkezelőnél.