



## **OTP Török Részvény Alap**

### **Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2025. január 1-től  
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
Székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.

Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt.  
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

OTP Török Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
a.	b.	c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>10 236 118</b>	<b>9 761 423</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	9 806 485	9 631 059
15.	1. Értékpapírok	7 511 838	13 522 262
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2 294 647	-3 891 203
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	2 294 647	-3 891 203
19.	III. Pénzeszközök	429 633	130 364
20.	1. Pénzeszközök	429 633	130 364
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>56</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	56	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>10 236 174</b>	<b>9 761 423</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>10 047 886</b>	<b>9 745 595</b>
28.	I. Induló tőke	6 648 020	8 031 426
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	57 217 185	59 423 100
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-50 569 165	-51 391 674
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3 399 866	1 714 169
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	7 516 708	7 207 482
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	-10 956 699	-10 065 692
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2 294 647	-3 891 203
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3 385 241	4 545 210
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 159 969	3 918 372
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>50 892</b>	<b>5 736</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	50 892	5 736
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>137 396</b>	<b>10 092</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>10 236 174</b>	<b>9 761 423</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 619 307	5 177 606
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	213 197	1 131 785
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	241 942	122 477
05.	V. Egyéb ráfordítások	4 199	4 972
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>1 159 969</b>	<b>3 918 372</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Török Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-390, 2010. augusztus 6.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2010. augusztus 6-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 410 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

**Eszközök:**

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

**Források:**

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

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 4 045 821 eFt, amely 5 177 606 eFt bevétel és 1 131 785 eFt ráfordítás különbsége. 122 477 eFt működési költség és 4 972 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 3 918 372 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

## III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>			
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	13	16 927	0,17%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	16 310	65 667	0,67%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	73 358	42 906	0,44%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	3 252	4 864	0,05%
UniCredit Bank HUF 2024.12.29 - 2025.01.02	336 700	0	0,00%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>429 633</b>	<b>130 364</b>	<b>1,33%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Államkötvények:</b>		<b>264 097</b>	<b>204 339</b>
TURKGB FLOAT 06/16/2027 2023.06.21 - 2027.06.16		264 097	204 339
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>11 899</b>	<b>0</b>
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		11 899	0
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>9 530 489</b>	<b>9 426 720</b>
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		52 256	115 865
AKBANK		896 778	715 892
AKSIGORTA		55 272	33 769
ANADOLU EFES		0	55 211
ANADOLU HAYAT EMEKLILIK		0	45 038
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		413	283
ASELSAN ELEKTRONIK		150 653	781 892
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T		0	98 243
AYGAZ AS		1	35 142
BIM		780 292	617 506
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR		143 113	171 262
EMLAK KONUT		0	103 066
ENKA INSAAT		273 838	304 971
EREGLI		240 416	113 799
FORD OTOMOTIV		93 859	159 265
GARANTI BANKASI		339 371	268 723
INDEKS BILGISAYAR		292 341	230 201
IS BANKASI-C		659 574	471 145
ISKENDERUN DEMIR VE CELIK AS		189 508	245 369
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		105 061	88 450
KOC HOLDING		774 485	870 007
KOZA GOLD		112 124	0
KOZA METAL		0	150 703
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR		242 281	242 996
MANGO GIDA		67	0
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		0	156 271
MIGROS TICARET		76 102	103 291
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		210 292	236 831
SABANCI HOLDING		786 441	530 408
SOK MARKETLER TICARET AS		137 567	60 453
STELLANTIS NV (US)		66 603	0
TOFAS		149 521	31 124
TSKB		136 008	229 752
TUPRAS		560 523	497 493
TURK HAVA		559 828	592 838
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		257 860	185 609
TURKCELL		425 341	292 913
VESTEL BEYAZ		143 712	46 620
YAPI KREDI BANKASI		482 915	457 143
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		136 073	87 176
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>9 806 485</b>	<b>0</b>
		<b>9 631 059</b>	<b>0</b>
			<b>98,67%</b>

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	56	0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>10 236 174</b>	<b>9 761 423</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	9 068	8 468	53,50%
Letétkezelői díj	943	920	5,81%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1 488	1 550	9,79%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	39 393	4 890	30,90%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	137 396	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>188 288</b>	<b>15 828</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>10 047 886</b>	<b>9 745 595</b>	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	6 648 020 268	8 031 426 043
---	---------------	---------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,511410	1,213433
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,566687	1,250783 *

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

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	11 615	0
Értékpapírok	9 631 059	9 631 059
Pénzeszközök	155 088	130 364
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>9 797 762</b>	<b>9 761 423</b>
Kötelezettségek	57 673	5 736
Passzív elhatárolások	0	10 092
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>9 740 089</b>	<b>9 745 595</b>

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	9 806 485	95,80%	9 631 059	98,67%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	11 899	0,12%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	275 996	2,70%	204 339	2,09%

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

### A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

#### VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1 406 110	4 045 821
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-223 403	-100 858
d) a letétkezelő díjai:	-9 183	-10 876
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-4 334	-2 438
bankköltség:	-747	-660
felügyeleti díj:	-2 907	-3 464
egyéb költség és ráfordítás:	-5 567	-9 153
f) nettó jövedelem:	1 159 969	3 918 372
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 159 969	3 918 372
h) a tőkeszámla változása:	1 213 707	1 965 187
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	1 186 236	-6 185 850
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2021. december 31.	-21,67%	14 281 122 176	7 444 862 177	0,521308
2022. december 31.	124,70%	11 306 073 149	13 243 518 204	1,171363
2023. december 31.	-5,31%	5 849 266 150	6 487 973 886	1,109195
2024. december 31.	36,26%	6 648 020 268	10 047 885 785	1,511410
2025. jan.. 31.		6 506 492 755		1,586937
2025. febr.. 28.		6 467 412 006		1,493725
2025. márc.. 31.		6 546 074 047		1,354051
2025. ápr.. 30.		6 549 794 610		1,206794
2025. máj.. 30.		6 587 222 805		1,205319
2025. jún.. 30.		6 607 205 191		1,271942
2025. júl.. 31.		6 624 262 801		1,377380
2025. aug.. 29.		6 578 342 514		1,382567
2025. szept.. 30.		6 599 276 783		1,301071
2025. okt.. 31.		6 608 524 772		1,280320
2025. nov.. 28.		6 588 798 526		1,227042
2025. december 31.	-19,72%	8 031 426 043	9 745 595 552	1,213433

A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Török Részvény Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

-19,72%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

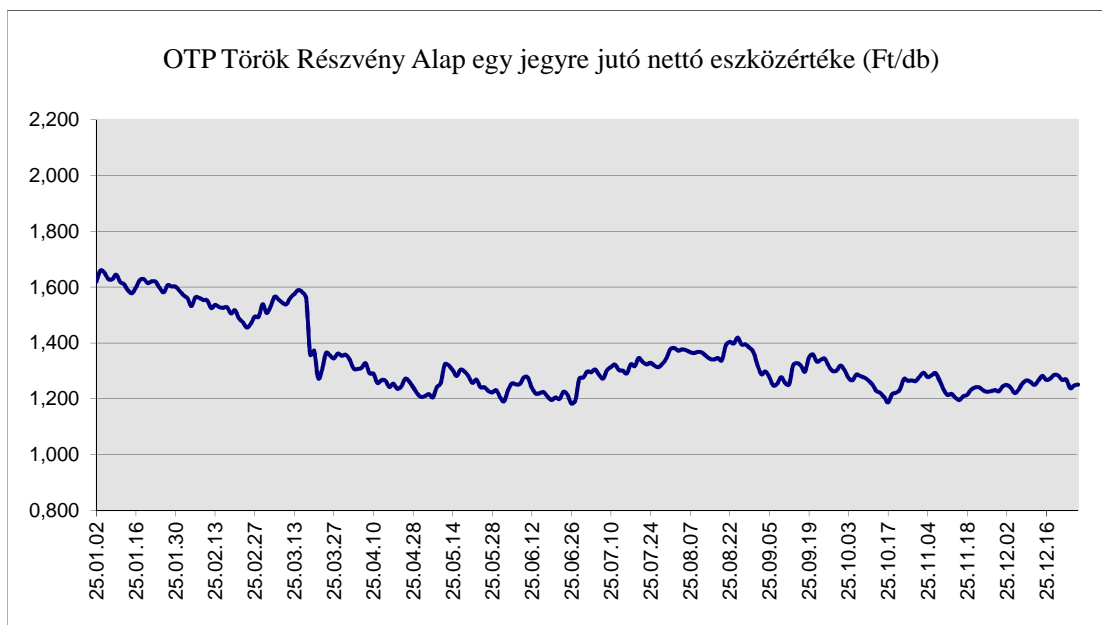
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>2 029 570 143</b>	
2025. január	155 478 916	297 006 429
2025. február	87 470 191	126 550 940
2025. március	211 160 891	132 498 850
2025. április	61 985 677	58 265 114
2025. május	80 321 601	42 893 406
2025. június	48 850 538	28 868 152
2025. július	39 141 217	22 083 607
2025. augusztus	42 792 822	88 713 109
2025. szeptember	48 598 518	27 664 249
2025. október	52 427 541	43 179 552
2025. november	40 125 268	59 851 514
2025. december	16 155 117	64 539 523
<b>Összesen:</b>	<b>884 508 297</b>	<b>992 114 445</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>1 921 963 995</b>	

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

B sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>3 880 233 994</b>	
2025. január	301 151 608	0
2025. február	225 700 132	0
2025. március	351 350 313	0
2025. április	340 394 027	0
2025. november	143 756 764	0
<b>Összesen:</b>	<b>1 362 352 844</b>	<b>0</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>5 242 586 838</b>	

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>1 800 132</b>	
2025. január	51 746	21 594
2025. február	9 359	84 877
2025. március	114 694	8 971
2025. április	217 317	12 014
2025. május	31 597	11 298
2025. június	4 612	1 014
2025. július	78 782	28 065
2025. augusztus	14 615	257 891
2025. szeptember	16 226	2 701
2025. október	830	8 140
2025. november	336 833	12 599
2025. december	56 568	34 860
<b>Összesen:</b>	<b>933 179</b>	<b>484 024</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>2 249 287</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

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

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

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

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

<https://www.otpalapkezelelo.hu/hu/nvito>

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

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

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

Az Alapkezelő által 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
<b>Összesen</b>	<b>2 964 122</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	26	29
Nyereségrészesedés	3 403	29 853	33 256
Teljes javadalmazás *	349 713	961 183	1 310 896

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

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

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

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

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	10 067 628 518	9 740 088 559	-3,2534%

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

### XIV. Egyéb információk

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

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

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

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

#### c) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világgpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>283 475</b>	<b>0</b>	<b>-79 136</b>	<b>204 339</b>
TURKGB FLOAT 06/16/20	2023.06.21 - 2027.06.16	283 475	0	-79 136	204 339
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>13 238 787</b>	<b>0</b>	<b>-3 812 067</b>	<b>9 426 720</b>
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		1 281 473	0	-1 165 608	115 865
AKBANK		459 971	0	255 921	715 892
AKSIGORTA		49 579	0	-15 810	33 769
ANADOLU EFES		582 326	0	-527 115	55 211
ANADOLU HAYAT EMEKLILIK		50 610	0	-5 572	45 038
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		15 811	0	-15 528	283
ASELSAN ELEKTRONIK		377 637	0	404 255	781 892
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T		92 307	0	5 936	98 243
AYGAZ AS		29 133	0	6 009	35 142
BIM		501 889	0	115 617	617 506
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR		179 447	0	-8 185	171 262
EMLAK KONUT		73 996	0	29 070	103 066
ENKA INSAAT		203 995	0	100 976	304 971
EREGLI		134 119	0	-20 320	113 799
FORD OTOMOTIV		1 865 563	0	-1 706 298	159 265
GARANTI BANKASI		187 940	0	80 783	268 723
INDEKS BILGISAYAR		330 697	0	-100 496	230 201
IS BANKASI-C		799 215	0	-328 070	471 145
ISKENDERUN DEMIR VE CELIK AS		281 896	0	-36 527	245 369
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		133 331	0	-44 881	88 450
KOC HOLDING		1 117 766	0	-247 759	870 007
KOZA METAL		137 128	0	13 575	150 703
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR		216 431	0	26 565	242 996
MANGO GIDA		5 753	0	-5 753	0
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		243 910	0	-87 639	156 271
MIGROS TICARET		93 848	0	9 443	103 291
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		370 093	0	-133 262	236 831
SABANCI HOLDING		683 476	0	-153 068	530 408
SOK MARKETLER TICARET AS		100 521	0	-40 068	60 453
TOFAS		51 153	0	-20 029	31 124
TSKB		253 855	0	-24 103	229 752
TUPRAS		505 779	0	-8 286	497 493
TURK HAVA		509 669	0	83 169	592 838
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		353 713	0	-168 104	185 609
TURKCELL		249 359	0	43 554	292 913
VESTEL BEYAZ		126 095	0	-79 475	46 620
YAPI KREDI BANKASI		470 351	0	-13 208	457 143
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		118 952	0	-31 776	87 176
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>13 522 262</b>	<b>0</b>	<b>-3 891 203</b>	<b>9 631 059</b>

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

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

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

#### Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>6 648 020</b>	<b>2 205 915</b>	<b>-822 509</b>	<b>8 031 426</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-3 439 991	891 007	-309 226	-2 858 210
Értékelési különbözet:	2 294 647	-3 891 203	-2 294 647	-3 891 203
Eredménytartalék:	3 385 241	1 159 969	0	4 545 210
Tárgyévi eredmény:	1 159 969	3 918 372	-1 159 969	3 918 372
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>3 399 866</b>	<b>2 078 145</b>	<b>-3 763 842</b>	<b>1 714 169</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>10 047 886</b>	<b>4 284 060</b>	<b>-4 586 351</b>	<b>9 745 595</b>

#### Likviditási jelentés

##### I. Hitelállomány összetétele

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

##### II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	223 403 040	76 939 383	100 857 639	92 389 842
Letétkezelői díj	9 182 664	8 239 365	10 876 443	9 956 696
Bizományosi díj	4 333 829	4 333 829	2 437 670	2 437 670
Bankköltség	747 489	747 489	660 000	660 000
Felügyeleti díj	2 907 000	2 092 000	3 464 000	2 619 000
Könyvvizsgálat díja	1 346 200	673 100	1 409 700	704 850
Egyéb	21 430	21 430	2 771 453	2 771 453
<b>Összesen:</b>	<b>241 941 652</b>	<b>93 046 596</b>	<b>122 476 905</b>	<b>111 539 511</b>

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

<b>XVIII. Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2024.01.01- 2024.12.31.</b>	<b>2025.01.01- 2025.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-378 618</b>	<b>-964 475</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	857 153	263 508
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	1 186 236	-6 185 850
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 312 471	-1 055 579
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-1 186 236	6 185 850
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	13 821	-45 156
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-56	56
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	62 935	-127 304
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-643 752</b>	<b>-1 299 981</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-7 447 917	-9 357 014
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	6 501 349	4 402 169
19. Kapott hozamok +	302 816	3 654 864
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1 213 708</b>	<b>1 965 187</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6 394 844	3 096 922
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-5 181 136	-1 131 735
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>191 338</b>	<b>-299 269</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>238 295</b>	<b>429 633</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>429 633</b>	<b>130 364</b>

### Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Török Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-390
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	9 745 595 552
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,213433
Darabszám:	8 031 426 043

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>15 828</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		8 468	53,50
Letétkezelői díj		920	5,81
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 550	9,79
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		4 890	30,90
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>15 828</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				130 364	1,34
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>9 631 059</b>	<b>98,66</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>204 339</b>	<b>2,09</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>204 339</b>	<b>2,09</b>
TURKGB FLOAT 06/16/2027 államkötvény		TRY	26 000 000	204 339	2,09
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>9 426 720</b>	<b>96,57</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>				<b>9 426 720</b>	<b>96,57</b>
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény		TRY	528 418	115 865	1,19
AKBANK részvény		TRY	1 342 452	715 892	7,33
AKSIGORTA részvény		TRY	6 500	33 769	0,35
ANADOLU EFES részvény		TRY	460 000	55 211	0,57
ANADOLU HAYAT EMEKLILIK részvény		TRY	60 000	45 038	0,46
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény		TRY	70 000	283	0,00
ASELSAN ELEKTRONIK részvény		TRY	441 700	781 892	8,01
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T részvény		TRY	110 000	98 243	1,01
AYGAZ AS részvény		TRY	23 126	35 142	0,36
BIM részvény		TRY	150 653	617 506	6,33
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR részvény		USD	42 054	171 262	1,75
EMLAK KONUT részvény		TRY	660 000	103 066	1,06
ENKA INSAAT részvény		TRY	506 247	304 971	3,12
EREGLI részvény		TRY	625 320	113 799	1,17
FORD OTOMOTIV részvény		TRY	225 000	159 265	1,63
GARANTI BANKASI részvény		TRY	245 109	268 723	2,75
INDEKS BILGISAYAR részvény		TRY	3 833 465	230 201	2,36

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

IS BANKASI-C részvény	TRY	4 376 732	471 145	4,83
ISKENDERUN DEMIR VE CELIK AS részvény	TRY	910 843	245 369	2,51
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	458 320	88 450	0,91
KOC HOLDING részvény	TRY	674 616	870 007	8,91
KOZA METAL részvény	TRY	188 942	150 703	1,54
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	211 334	242 996	2,49
MANGO GIDA részvény	TRY	50 000	0	0,00
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	470 000	156 271	1,60
MIGROS TICARET részvény	TRY	25 900	103 291	1,06
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	161 705	236 831	2,43
SABANCI HOLDING részvény	TRY	824 037	530 408	5,43
SOK MARKETLER TICARET AS részvény	TRY	155 000	60 453	0,62
TOFAS részvény	TRY	16 493	31 124	0,32
TSKB részvény	TRY	2 435 000	229 752	2,35
TUPRAS részvény	TRY	353 128	497 493	5,10
TURK HAVA részvény	TRY	289 000	592 838	6,07
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI részvény	TRY	632 998	185 609	1,90
TURKCELL részvény	TRY	411 808	292 913	3,00
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	782 335	46 620	0,48
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	1 652 003	457 143	4,68
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	286 407	87 176	0,89
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>9 761 423</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Török Részvény Alap

### Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

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

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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



Shape the future  
with confidence

Ernst & Young Kft.  
Ernst & Young Ltd.  
H-1132 Budapest Váci út 20.  
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100  
Fax: +36 1 451 8199  
www.ey.com/hu  
Cg. 01-09-267553

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Török Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Török Részvény Alap\_éves jelentés\_2025\_final.pdf<sup>1</sup> digitális fájlban lévő 2025. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2025. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

### A vélemény alapja

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

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

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

---

<sup>1</sup>fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
8CC84D80145A5EB2BB227F82DF24A9CC5FA1A6BED87DDBFA1D3F2B5B65CE216D



**Shape the future  
with confidence**

## Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban "vezetés") felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2025. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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



Shape the future  
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.



**Shape the future  
with confidence**

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007319