



OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap

Éves jelentés a 2024. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2024. március 28-tól
2024. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Indulás 2024. március 28.	Tárgyév 2024. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	394 830	10 292 481
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	0	10 283 020
15.	1. Értékpapírok	0	9 908 090
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	374 930
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	0	374 930
19.	III. Pénzeszközök	394 830	9 461
20.	1. Pénzeszközök	394 830	9 461
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	394 830	10 292 481
27.	E. Saját tőke	394 830	10 283 892
28.	I. Induló tőke	394 830	9 637 115
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	394 830	9 637 115
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	646 777
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	0	540 431
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	374 930
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	0
36.	4. Tárgyévi eredmény	0	-268 584
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	0	8 589
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	8 589
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	394 830	10 292 481

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgyév 2024.03.28-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		249 590
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		477 878
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		37 854
05.	V. Egyéb ráfordítások		2 442
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)		-268 584

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-885, 2024. március 28.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2024. március 28-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2024.03.28-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
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 Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 554 eFt.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2024. április 08.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizetési 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 értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -228 288 eFt, amely 249 590 eFt bevétel és 477 878 eFt ráfordítás különbsége. 37 854 eFt működési költség és 2 442 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 268 584 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2024. 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 CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.03.28		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	foliószám	394 830	108	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	foliószám	0	2 616	0,03%	
OTP Bank Nyrt. CZK	foliószám	0	2 242	0,02%	
OTP Bank Nyrt. PLN	foliószám	0	4 475	0,04%	
OTP Bank Nyrt. RON	foliószám	0	20	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:	394 830		9 461	0,09%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Belföldi részvények:		0		2 042 449	19,84%
MAGYAR TELEKOM		0		122 839	1,19%
MOL RT		0		414 643	4,03%
OTP TÖRZS (100)		0		1 098 338	10,67%
RICHTER - 100		0		406 629	3,95%
Külföldi részvények:		0		8 240 571	80,07%
ALLEGRO.EU SA		0		426 292	4,14%
BANCA TRANSILVANIA SA		0		459 635	4,47%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		0		114 494	1,11%
CEZ		0		733 439	7,13%
DINO POLSKA SA		0		487 815	4,74%
ERSTE BANK STAMM		0		1 248 816	12,13%
HRVATSKI TELECOM DD		0		152 920	1,49%
KGHM		0		343 800	3,34%
KOMERCNI		0		313 373	3,04%
KRKA		0		411 501	4,00%
MONETA MONEY BANK AS		0		154 471	1,50%
OMV PETROM SA		0		305 935	2,97%
PEKAO		0		510 035	4,96%
PKN		0		527 516	5,13%
PKO BANK		0		817 404	7,94%
PZU SA - 0.1		0		624 384	6,07%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN		0		270 717	2,63%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		0		149 503	1,45%
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR SA		0		57 039	0,55%
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)		0		131 482	1,28%
Átruházható értékpapírok összesen:		0	0	10 283 020	99,91%
Egyéb eszközök					
Követelések	0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0		0		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0		0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:	0		0		0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	394 830		10 292 481		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	0		3 323		38,69%
Letétkezelői díj	0		997		11,61%
Költségként elszámolt egyéb tétel	0		2 365		27,53%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0		1 904		22,17%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:	0		8 589		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	394 830		10 283 892		

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	103 148	2 350 000
---	---------	-----------

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

	2024.03.28	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	10,000000	10,671132
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	10,000000	10,646688

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 2025.01.02-án kalkulált és 2024.12.31-i értéknapi (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2024.12.30) záró készlettel, T napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2024.12.31-ére vonatkozik."

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	10 280 247	10 283 020
Pénzeszközök	8 250	9 461
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	10 288 497	10 292 481
Kötelezettségek	7 034	8 589
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	10 281 463	10 283 892

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.03.28	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	10 283 020	99,91%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

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. március 28-el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	0	-228 288
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0	-19 295
d) a letétkezelő díjai:	0	-5 789
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-812
bankköltség:	0	0
felügyeleti díj:	0	-1 698
egyéb költség és ráfordítás:	0	-12 702
f) nettó jövedelem:	0	-268 584
g)		
felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	0	-268 584
h) a tőkeszámla változása:	394 830	9 889 062
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	0	374 930
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.

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 (EUR/db)
2024. március 28.		100 000	394 830 000	10,000000
2024. márc., 28.		100 000		10,000000
2024. ápr., 30.		200 000		10,257534
2024. máj., 31.		650 000		10,527778
2024. jún., 28.		1 450 000		10,765270
2024. júl., 31.		1 950 000		10,739161
2024. aug., 30.		2 000 000		10,678495
2024. szept., 30.		2 000 000		10,503807
2024. okt., 31.		2 150 000		10,289691
2024. nov., 29.		2 150 000		10,381827
2024. december 31.	6,71%	2 350 000	10 283 892 393	10,671132

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

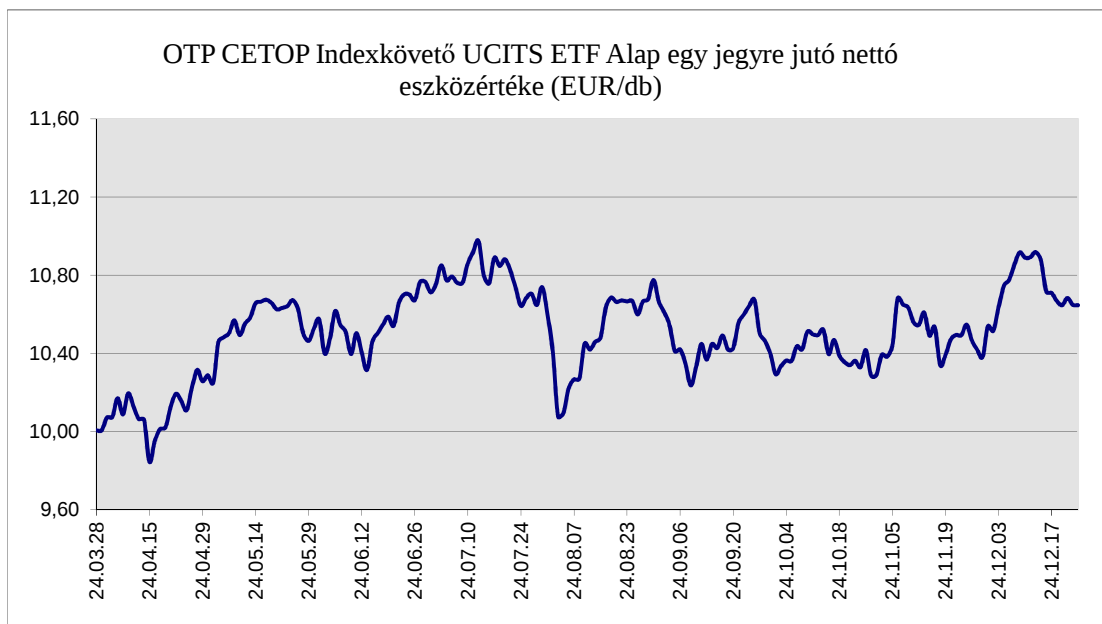
Az OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

6,71%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 10 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. április	100 000	0
2024. május	450 000	0
2024. június	800 000	0
2024. július	500 000	0
2024. augusztus	50 000	0
2024. október	150 000	0
2024. december	200 000	0
Összesen:	2 250 000	0

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 248 787
Változó javadalmazás	1 442 483
Összesen	2 691 270

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	21	25
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	454 212	665 923	1 120 135

*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 jellegűnél 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.

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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei 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

	2024.03.28	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	1 000 000 EUR	25 037 230 EUR	2403,7230%

* 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.

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Belföldi részvények:	1 834 071	0	208 378	2 042 449
MAGYAR TELEKOM	101 057	0	21 782	122 839
MOL RT	431 484	0	-16 841	414 643
OTP TÖRZS (100)	922 629	0	175 709	1 098 338
RICHTER - 100	378 901	0	27 728	406 629
Külföldi részvények:	8 074 019	0	166 552	8 240 571
ALLEGRO.EU SA	540 814	0	-114 522	426 292
BANCA TRANSILVANIA SA	452 709	0	6 926	459 635
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	119 264	0	-4 770	114 494
CEZ	681 337	0	52 102	733 439
DINO POLSKA SA	459 498	0	28 317	487 815
ERSTE BANK STAMM	931 945	0	316 871	1 248 816
HRVATSKI TELECOM DD	114 739	0	38 181	152 920
KGHM	420 383	0	-76 583	343 800
KOMERCNI	282 385	0	30 988	313 373
KRKA	383 179	0	28 322	411 501
MONETA MONEY BANK AS	125 405	0	29 066	154 471
OMV PETROM SA	303 194	0	2 741	305 935
PEKAO	565 311	0	-55 276	510 035
PKN	674 566	0	-147 050	527 516
PKO BANK	771 958	0	45 446	817 404
PZU SA - 0.1	630 496	0	-6 112	624 384
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	272 688	0	-1 971	270 717
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	158 821	0	-9 318	149 503
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR SA	60 834	0	-3 795	57 039
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	124 493	0	6 989	131 482
MINDÖSSZESEN:	9 908 090	0	374 930	10 283 020

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 CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	394 830	9 242 285	0	9 637 115
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	540 431	0	540 431
Értékelési különbözet:	0	374 930	0	374 930
Eredménytartalék:	0	0	0	0
Tárgyévi eredmény:	0	-268 584	0	-268 584
Tőkenövekmény összesen:	0	646 777	0	646 777
Saját tőke összesen:	394 830	9 889 062	0	10 283 892

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
Alapkezelési díj			19 294 775	15 971 816
Letétkezelői díj			5 789 052	4 792 123
Bizományosi díj			812 365	812 365
Felügyeleti díj			1 698 000	887 000
Könyvvizsgálat díja			1 554 110	0
Egyéb			8 705 734	8 705 734
Összesen:			37 854 036	31 169 038

Éves jelentés - OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2024. március 28.	2024.03.28- 2024.12.31.
I. Működési cash flow		0	-487 551
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		0	-451 850
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		0	374 930
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		0	-44 290
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		0	-374 930
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	8 589
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		0	0
Származékos ügyletek állományváltozása		0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		0	-9 680 534
17. Értékpapírok beszerzése -		0	-10 903 633
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		0	1 039 833
19. Kapott hozamok +		0	183 266
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		394 830	9 782 716
20. Befektetési jegy kibocsátás +		394 830	9 782 716
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		394 830	-385 369
Pénzeszközök nyitó értéke		0	394 830
Pénzeszközök záró értéke		394 830	9 461

Megjegyzések:

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

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap
Alap lajstromszáma:	1111-885
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	25 077 160
Egy jegyre jutó NEÉ:	10,671132
Darabszám:	2 350 000

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		8 589	100,00
Alapkezelői díj		3 323	38,69
Letétkezelői díj		997	11,61
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 365	27,53
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 904	22,17
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	8 589	100,00
----------------------------------	--------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			9 461	0,09	
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	10 283 020	99,91
II/4.3. Részvények (összes):				10 283 020	99,91
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				2 042 449	19,84
MAGYAR TELEKOM részvény		HUF	9 642	122 839	1,19
MOL RT részvény		HUF	18 986	414 643	4,03
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	5 064	1 098 338	10,67
RICHTER - 100 részvény		HUF	3 910	406 629	3,95
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				8 240 571	80,07
ALLEGRO.EU SA részvény		PLN	1 640	426 292	4,14
BANCA TRANSILVANIA SA részvény		RON	206 546	459 635	4,47
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény		RON	74 525	114 494	1,11
CEZ részvény		CZK	4 701 800	733 439	7,13
DINO POLSKA SA részvény		PLN	1 304	487 815	4,74
ERSTE BANK STAMM részvény		EUR	51 043	1 248 816	12,13
HRVATSKI TELECOM DD részvény		EUR	9 276	152 920	1,49
KGHM részvény		PLN	31 151	343 800	3,34
KOMERCNI részvény		CZK	2 265 800	313 373	3,04
KRKA részvény		EUR	7 219	411 501	4,00
MONETA MONEY BANK AS részvény		CZK	76 549	154 471	1,50
OMV PETROM SA részvény		RON	523 540	305 935	2,97
PEKAO részvény		PLN	38 539	510 035	4,96
PKN részvény		PLN	116 455	527 516	5,13
PKO BANK részvény		PLN	142 525	817 404	7,94

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

PZU SA - 0.1 részvény	PLN	14 193	624 384	6,07
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN részvény	RON	26 923	270 717	2,63
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	352 900	149 503	1,45
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR SA részvény	RON	166 560	57 039	0,55
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR) részvény	EUR	10 564	131 482	1,28
Eszközök összesen:			10 292 481	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

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

OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

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

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2024. március 28-tól 2024. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

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

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

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves jelentésben közzétett számviteli információk 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
F46B1D5E44ACE365DCCBF2D19291B0BA877CDA4894C4EF96DBE1C753EFE85B19

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az éves jelentés számviteli információiban 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 jelentés számviteli információira vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Értékpapírok értékelése

Az Alap kezelési szabályzatának megfelelően egy nyilvános indexkövető ETF, amely a CETOP NTR Indexben szereplő részvényekbe fektet.

Az Alap értékpapír portfóliója a vagyonának jelentős százalékát alkotja.

Az értékpapírok piaci értéke kiemelten fontos az Alap befektetési jegyeinek tulajdonosai számára, mivel értékelésük jelentős hatással van az Alap nettó eszközértékére.

Ezért az értékpapírok értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Könyvvizsgálati eljárásaink többek között magukba foglalták a következőket.

Értékeljük az Alap által alkalmazott értékelési módszer megfelelőségét és következetes alkalmazását az előző időszakhoz képest.

Az Alap értékpapír portfóliójának létezését és teljességét a Letétkezelő közvetlen visszaigazolása alapján értékeljük.

Értékeljük, hogy az Alap által az értékpapírok értékelése során alkalmazott piaci árak megfelelnek-e a független adatszolgáltatók által közzétett piaci áraknak és/vagy a tőzsdén nyilvánosan elérhető árfolyamoknak.

Értékeljük az Alap értékpapírok értékelésével kapcsolatos közzétételeinek megfelelőségét és teljességét. Az Alap értékpapír portfóliójával kapcsolatos közzétételt az éves jelentés XV. pontja tartalmazza.

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 2024. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2025. április 29.

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

Dr. Hurby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007118