



## **OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap**

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

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

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

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

OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. 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>614 957</b>	<b>1 244 076</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	543 023	1 207 875
15.	1. Értékpapírok	565 868	1 084 152
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-22 845	123 723
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	-22 845	123 723
19.	III. Pénzeszközök	71 934	36 201
20.	1. Pénzeszközök	71 934	36 201
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>1 052</b>	<b>17</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1 052	17
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 (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:</b>	<b>616 009</b>	<b>1 244 093</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>615 195</b>	<b>1 241 230</b>
28.	I. Induló tőke	642 673	1 104 097
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	693 056	1 251 134
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-50 383	-147 037
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-27 478	137 133
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	1 782	-1 430
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	-7 905	7 783
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-22 845	123 723
35.	3. Előző év(ek) eredménye	52	1 490
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 438	5 567
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>814</b>	<b>2 863</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	814	2 863
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>616 009</b>	<b>1 244 093</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	7 899	16 767
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 258	1 142
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	4 074	9 849
05.	V. Egyéb ráfordítások	129	209
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>1 438</b>	<b>5 567</b>

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-828, 2021. január 20.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2021. január 20-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

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

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

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

### **Eszközök:**

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt 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 15 625 eFt, amely 16 767 eFt bevétel és 1 142 eFt ráfordítás különbsége. 9 849 eFt működési költség és 209 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 5 567 eFt.

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

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap

## III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>			
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	86	42	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	65	4 353	0,35%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	83	1 006	0,08%
OTP Bank Nyrt. HUF 2022.12.30 - 2023.01.02	26 700	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02	0	30 800	2,48%
OTP Bank Nyrt. HUF 2022.11.11 - 2023.05.10	45 000	0	0,00%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>71 934</b>	<b>36 201</b>	<b>2,91%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
		<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>0</b>	<b>29 781</b>
D240124 2023.06.21 - 2024.01.24	0	0	28 209
D240626 2023.06.28 - 2024.06.26	0	0	1 572
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>543 023</b>	<b>1 178 094</b>	<b>94,69%</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	11 751	16 591	1,33%
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT	299 900	640 217	51,46%
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT	0	86 034	6,91%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT	47 303	108 274	8,70%
ISHARES JPM USD EM BND USD A	29 176	59 162	4,76%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP	16 637	31 827	2,56%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	14 801	22 384	1,80%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C	97 222	160 467	12,90%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND	26 233	53 138	4,27%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>543 023</b>	<b>0</b>	<b>1 207 875</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	1 052	17	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>1 052</b>	<b>17</b>	<b>0,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>616 009</b>	<b>1 244 093</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	433	929	32,45%
Letétkezelői díj	72	143	4,99%
Költségként elszámolt egyéb tétel	145	1 108	38,70%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	164	683	23,86%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>814</b>	<b>2 863</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>615 195</b>	<b>1 241 230</b>	

## IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	642 673 332	1 104 096 963
-----------------------------------------------	-------------	---------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,957245	1,124204
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,957151	1,124686 *

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

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

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

**Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap**

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	1 208 257	1 207 875
Pénzeszközök	38 224	36 201
Aktív időbeli elhatárolások	0	17
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1 246 481</b>	<b>1 244 093</b>
Kötelezettségek	5 135	2 863
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>1 241 346</b>	<b>1 241 230</b>

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	543 023	88,15%	1 207 875	97,09%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	29 781	2,40%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	29 781	2,40%

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

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. I.

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	5 641	15 625
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-3 502	-7 969
d) a letétkezelő díjai:	-226	-454
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-7
bankköltség:	-92	-92
felügyeleti díj:	-159	-318
egyéb költség és ráfordítás:	-224	-1 218
f) nettó jövedelem:	1 438	5 567
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 438	5 567
h) a tőkeszámla változása:	332 524	473 900
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-34 604	146 568
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 Cél dátum 2025 Alapba Fektető 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. január 20.		200 000 000	200 000 000	1,000000
2021. december 31.	4,90%	301 078 114	315 837 062	1,049020
2022. december 31.	-8,75%	642 673 332	615 195 564	0,957245
2023. jan.. 31.		674 802 988		0,991251
2023. febr.. 28.		708 820 966		0,976772
2023. márc.. 31.		746 041 638		0,985273
2023. ápr.. 28.		791 164 051		0,995542
2023. máj.. 31.		827 766 337		1,006251
2023. jún.. 30.		857 431 253		1,035958
2023. júl.. 31.		903 949 016		1,057412
2023. aug.. 31.		939 800 899		1,060449
2023. szept.. 29.		978 245 509		1,065545
2023. okt.. 31.		1 023 262 780		1,051411
2023. nov.. 30.		1 059 420 249		1,084471
2023. december 31.	17,44%	1 104 096 963	1 241 229 911	1,124204

Az OTP Cél dátum 2025 Alapba Fektető Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

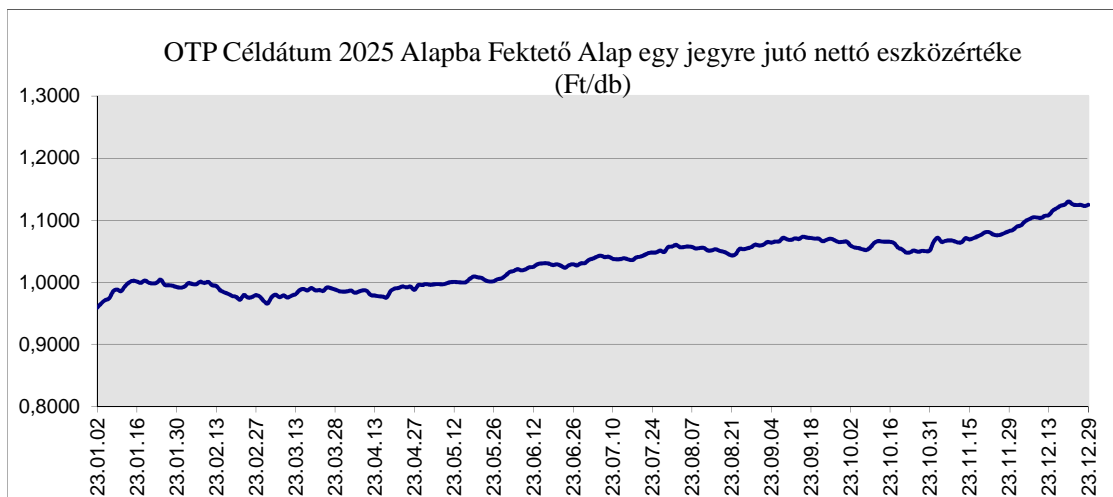
17,44%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	41 665 700	9 536 044
2023. február	40 249 624	6 231 646
2023. március	43 242 175	6 021 503
2023. április	49 909 503	4 787 090
2023. május	44 124 536	7 522 250
2023. június	43 959 261	14 294 345
2023. július	52 313 279	5 795 516
2023. augusztus	44 492 126	8 640 243
2023. szeptember	43 311 894	4 867 284
2023. október	53 748 746	8 731 475
2023. november	46 475 013	10 317 544
2023. december	44 650 935	9 909 089
<b>Összesen:</b>	<b>548 142 792</b>	<b>96 654 029</b>

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. február	4 962 005	0
2023. április	4 972 863	0
<b>Összesen:</b>	<b>9 934 868</b>	<b>0</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.





## Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	20	25
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	368 302	571 224	939 526

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap

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

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

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

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

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	1 847 734 612	1 243 456 239	-32,7037%

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

### XIV. Egyéb információk

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

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikvidé 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

Éves jelentés - OTP Cél dátum 2025 Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözöt		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>28 275</b>	<b>0</b>	<b>1 506</b>	<b>29 781</b>
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	26 723	0	1 486	28 209
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	1 552	0	20	1 572
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>1 055 877</b>	<b>0</b>	<b>122 217</b>	<b>1 178 094</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		11 849	0	4 742	16 591
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		549 336	0	90 881	640 217
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT		83 098	0	2 936	86 034
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		110 671	0	-2 397	108 274
ISHARES JPM USD EM BND USD A		56 487	0	2 675	59 162
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		31 302	0	525	31 827
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		22 496	0	-112	22 384
XTRACKERS MSCI WORLD IC		137 112	0	23 355	160 467
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		53 526	0	-388	53 138
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1 084 152</b>	<b>0</b>	<b>123 723</b>	<b>1 207 875</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 Céldátum 2025 Alapba Fektető 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>642 673</b>	<b>558 078</b>	<b>-96 654</b>	<b>1 104 097</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-6 123	15 688	-3 212	6 353
Értékelési különbözet:	-22 845	123 723	22 845	123 723
Eredménytartalék:	52	1 438	0	1 490
Tárgyévi eredmény:	1 438	5 567	-1 438	5 567
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>-27 478</b>	<b>146 416</b>	<b>18 195</b>	<b>137 133</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>615 195</b>	<b>704 494</b>	<b>-78 459</b>	<b>1 241 230</b>

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	3 501 650	3 068 846	7 968 732	7 039 597
Letétkezelői díj	226 401	154 778	454 376	311 018
Bizományosi díj	0	0	7 165	7 165
Bankköltség	92 281	92 281	91 591	91 591
Felügyeleti díj	159 000	109 000	318 000	219 000
Könyvvizsgálat díja	94 590	0	1 008 990	0
<b>Összesen:</b>	<b>4 073 922</b>	<b>3 424 905</b>	<b>9 848 854</b>	<b>7 668 371</b>

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap

<b>XVIII. Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2022.01.01- 2022.12.31.</b>	<b>2023.01.01- 2023.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-4 471</b>	<b>-1 194</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1 999	1 944
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-34 604	146 568
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 998	-6 222
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	34 604	-146 568
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	578	2 049
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 052	1 035
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-266 274</b>	<b>-508 439</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-588 841	-725 538
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	319 130	213 476
19. Kapott hozamok +	3 437	3 623
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>332 524</b>	<b>473 900</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	379 633	573 766
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-47 109	-99 866
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>61 779</b>	<b>-35 733</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>10 155</b>	<b>71 934</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>71 934</b>	<b>36 201</b>

### Megjegyzések:

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

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

Alap neve:	OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-828
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	1 241 229 911
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,124204
Darabszám:	1 104 096 963

**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>2 863</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj			929	32,45
Letétkezelői díj			143	4,99
Költségként elszámolt egyéb tétel			1 108	38,70
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			683	23,86
<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>2 863</b>	<b>100,00</b>

				Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				5 401	0,43
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>30 800</b>	<b>2,48</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>30 800</b>	<b>2,48</b>
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	30 800	2,48
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>1 207 875</b>	<b>97,09</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>					
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>					
D240124 diszkont kincstárjegy		HUF	28 720	28 209	2,27
D240626 diszkont kincstárjegy		HUF	1 620	1 572	0,13
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>1 178 094</b>	<b>94,69</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>					
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		HUF	7 085	16 591	1,33
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		HUF	145 124	640 217	51,46
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT		HUF	68 748	86 034	6,91
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		USD	1 996	108 274	8,70
ISHARES JPM USD EM BND USD A		USD	31 642	59 162	4,76
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		EUR	5 198	31 827	2,56
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		EUR	1 232	22 384	1,80
XTRACKERS MSCI WORLD 1C		EUR	4 660	160 467	12,90
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		USD	11 894	53 138	4,27
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>17</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>1 244 093</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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

## OTP Cél dátum 2025 Alapba Fektető Alap

### Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá

- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

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

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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, 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### Egyéb információk

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



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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

#### Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2024. április 29.

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

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313