



## **OTP EMDA Euró 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 EMDA Euró 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>5 644 974</b>	<b>7 790 618</b>
09.	I. Követelések	156 569	222 012
10.	1. Követelések	156 569	222 012
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	5 280 740	7 223 785
15.	1. Értékpapírok	4 456 525	6 699 449
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	824 215	524 336
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	824 215	524 336
19.	III. Pénzeszközök	207 665	344 821
20.	1. Pénzeszközök	207 665	344 821
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>52</b>	<b>108</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	52	108
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-177 470</b>	<b>-152 852</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>5 467 556</b>	<b>7 637 874</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>5 460 015</b>	<b>7 461 271</b>
28.	I. Induló tőke	4 713 010	6 654 147
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9 277 945	12 834 401
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4 564 935	-6 180 254
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	747 005	807 124
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	272 049	60 095
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	-853 367	-607 970
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	646 745	371 484
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-17 235	681 578
36.	4. Tárgyévi eredmény	698 813	301 937
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>7 541</b>	<b>176 603</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	7 541	176 603
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>5 467 556</b>	<b>7 637 874</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	1 823 756	1 559 796
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 060 746	1 174 501
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	64 106	83 109
05.	V. Egyéb ráfordítások	91	249
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>698 813</b>	<b>301 937</b>

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-843, 2021. szeptember 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2021. szeptember 12-től 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 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 Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.476 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 értékkülönbötöket 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 385 295 eFt, amely 1 559 796 eFt bevétel és 1 174 501 eFt ráfordítás különbsége. 83 109 eFt működési költség és 249 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 301 937 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 EMDA Euró 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		Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		63	36		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		142 102	691		0,01%
OTP Bank Nyrt. HUF 2022.12.30 - 2023.01.02		65 500	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.12.29 - 2024.01.02		0	326 894		4,28%
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02		0	17 200		0,22%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>207 665</b>	<b>344 821</b>		<b>4,51%</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>Befektetési jegyek:</b>					
		<b>5 280 740</b>		<b>7 223 785</b>	<b>94,58%</b>
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		5 280 740		7 223 785	94,58%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>5 280 740</b>	<b>0</b>	<b>7 223 785</b>	<b>94,58%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		156 569		222 012	2,91%
Aktív időbeli elhatárolások		52		108	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-177 470		-152 852	-2,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>-20 849</b>		<b>69 268</b>	<b>0,91%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>5 467 556</b>		<b>7 637 874</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		5 378		7 501	4,25%
Letétkezelői díj		641		898	0,51%
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 515		2 099	1,19%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		7		166 105	94,05%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>7 541</b>		<b>176 603</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>5 460 015</b>		<b>7 461 271</b>	

## IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	11 775 166	17 383 737
---	------------	------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,158498	1,095694
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,044220	1,096457 *

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

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

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

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	5 321	222 012
Értékpapírok	7 223 786	7 223 785
Pénzeszközök	351 420	344 821
Aktív időbeli elhatárolások	0	108
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-150 188	-152 852
<b>Eszközök összesen</b>	<b>7 430 339</b>	<b>7 637 874</b>
Kötelezettségek	26	176 603
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>7 430 313</b>	<b>7 461 271</b>

**Éves jelentés - OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap**

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5 280 740	96,58%	7 223 785	94,58%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

**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:	763 010	385 295
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-59 730	-76 163
d) a letétkezelő díjai:	-2 471	-3 179
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-74	-60
felügyeleti díj:	-1 729	-2 231
egyéb költség és ráfordítás:	-193	-1 725
f) nettó jövedelem:	698 813	301 937
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	698 813	301 937
h) a tőkeszámla változása:	-3 201 669	1 974 580
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	530 357	-275 261
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 EMDA Euró 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 (EUR/db)
2021. szeptember 12.		592 585	208 056 600	1,000000
2021. december 31.	-9,24%	22 193 380	7 432 513 839	0,907582
2022. december 31.	27,65%	11 775 166	5 460 015 206	1,158498
2023. jan.. 31.		12 899 261		1,064383
2023. febr.. 28.		13 909 051		1,054190
2023. márc.. 31.		14 561 574		1,045388
2023. ápr.. 28.		14 962 656		1,021819
2023. máj.. 31.		15 245 492		1,038738
2023. jún.. 30.		15 772 264		1,036558
2023. júl.. 31.		16 289 386		1,080318
2023. aug.. 31.		16 757 072		1,071874
2023. szept.. 29.		17 272 088		1,100117
2023. okt.. 31.		18 137 056		1,095472
2023. nov.. 30.		18 785 270		1,088267
2023. december 31.	-5,42%	17 789 939	7 461 270 682	1,095694

Az OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

-5,42%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

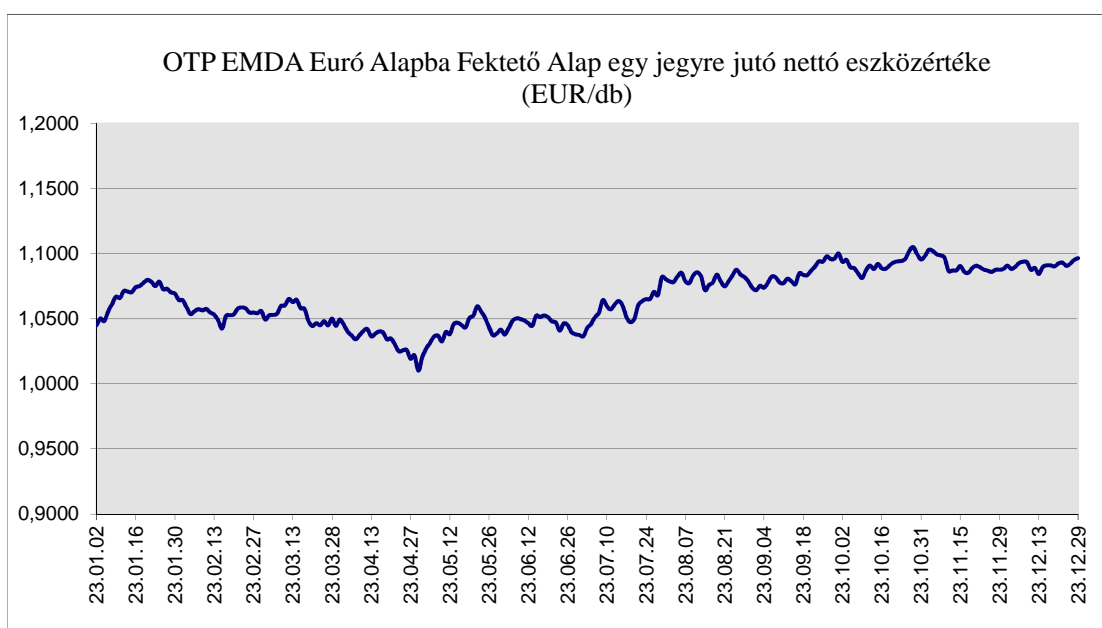
'A' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	1 160 606	36 511
2023. február	1 152 192	142 402
2023. március	892 318	239 795
2023. április	515 817	114 735
2023. május	408 003	125 167
2023. június	742 880	216 108
2023. július	581 677	64 555
2023. augusztus	520 513	52 827
2023. szeptember	586 824	71 808
2023. október	908 056	43 088
2023. november	829 487	181 273
2023. december	720 473	340 524
<b>Összesen:</b>	<b>9 018 846</b>	<b>1 628 793</b>



Éves jelentés - OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	20 067 467	31 635 618
2023. február	4 187 114	23 637 862
2023. március	5 880 551	313 774 320
2023. április	14 506 563	40 188 177
2023. május	7 298 708	28 407 599
2023. június	4 120 335	118 229 917
2023. július	5 331 296	17 431 763
2023. augusztus	5 799 749	268 514 499
2023. szeptember	4 335 412	27 524 079
2023. október	1 011 110	79 980 451
2023. november	4 837 834	24 936 848
2023. december	2 913 142	39 675 014
<b>Összesen:</b>	<b>80 289 281</b>	<b>1 013 936 147</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap

### 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](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	18	23
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	368 302	433 460	801 762

\*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 EMDA Euró 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 *	11 207 733 585	7 731 254 206	-31,0186%

\* 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 EMDA Euró Alapba Fektető Alap**

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>6 699 449</b>	<b>0</b>	<b>524 336</b>	<b>7 223 785</b>
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		6 699 449	0	524 336	7 223 785
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>6 699 449</b>	<b>0</b>	<b>524 336</b>	<b>7 223 785</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
		<b>2022.12.31-én:</b>	HUF / EUR	-2 625 960	6 320	
	HUF / EUR	-2 746 438	6 490	-2 695 905	2 592 139	-103 766
	EUR / HUF	-150	61 657	-59 977	61 091	1 114
	<b>Összesen:</b>					<b>-177 470</b>
<b>2023.12.31-én:</b>	HUF / EUR	-7 004 464	17 840	-6 969 086	6 816 234	-152 852
	<b>Összesen:</b>					<b>-152 852</b>

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

**Fordulónapon nyitott szállítós repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:**

**Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:**

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	z	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama	
<b>2023.12.31-én:</b>							
OTP EMDA BEFJEGY I S	19 310	eFt	2023.12.20	150 404	2024.01.03	150 404	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

Éves jelentés - OTP EMDA Euró 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>4 713 010</b>	<b>3 556 456</b>	<b>-1 615 319</b>	<b>6 654 147</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-581 318	245 397	-211 954	-547 875
Értékelési különbözet:	646 745	371 484	-646 745	371 484
Eredménytartalék:	-17 235	698 813	0	681 578
Tárgyévi eredmény:	698 813	301 937	-698 813	301 937
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>747 005</b>	<b>1 617 631</b>	<b>-1 557 512</b>	<b>807 124</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>5 460 015</b>	<b>5 174 087</b>	<b>-3 172 831</b>	<b>7 461 271</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	59 729 922	54 352 307	76 162 745	68 661 229
Letétkezelői díj	2 471 223	1 830 375	3 178 612	2 280 798
Bankköltség	74 111	74 111	60 382	60 382
Felügyeleti díj	1 729 000	1 268 000	2 231 000	1 608 000
Könyvvizsgálat díja	101 750	-952 500	1 475 893	0
<b>Összesen:</b>	<b>64 106 006</b>	<b>56 572 293</b>	<b>83 108 632</b>	<b>72 610 409</b>

## Éves jelentés - OTP EMDA Euró 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>-130 647</b>	<b>-987 853</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	698 813	301 937
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	530 357	-275 261
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-674 796	-1 393 353
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-156 569	-65 443
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-743 837	299 879
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1 957	169 062
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-52	-56
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	213 480	-24 618
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>3 451 721</b>	<b>-849 571</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-3 588 055	-6 982 568
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	7 039 776	6 132 997
19. Kapott hozamok +	0	0
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-3 201 669</b>	<b>1 974 580</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1 005 021	3 801 853
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-4 206 690	-1 827 273
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>119 405</b>	<b>137 156</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>88 260</b>	<b>207 665</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>207 665</b>	<b>344 821</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 EMDA Euró Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-843
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	19 492 321
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,121296
Darabszám:	17 383 737

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK				Összeg	%
<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>176 603</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj				7 501	4,25
Letétkezelői díj				898	0,51
Költségként elszámolt egyéb tétel				2 099	1,19
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				166 105	94,05
<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>176 603</b>	<b>100,00</b>
II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				727	0,01
II/2. Egyéb követelés:				222 012	2,91
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>344 094</b>	<b>4,50</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>344 094</b>	<b>4,50</b>
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	326 894	4,28
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	17 200	0,22
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>7 223 785</b>	<b>94,58</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>7 223 785</b>	<b>94,58</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>7 223 785</b>	<b>94,58</b>
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	922 750	7 223 785	94,58
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>108</b>	<b>0,00</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>				<b>-152 852</b>	<b>-2,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>7 637 874</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 EMDA Euró 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 EMDA Euró 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 eredőé, mivel a csalás magában foglalhatja összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

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

Bertalan Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005611