



## **OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja**

### **Éves jelentés a 2022. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2022. augusztus 25-től  
2022. 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.

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2022. augusztus 25.	Tárgyév 2022. 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>211.097</b>	<b>318.966</b>
09.	I. Követelések	0	55
10.	1. Követelések	0	55
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	273.868
15.	1. Értékpapírok	0	282.278
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	-8.410
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	0	-8.410
19.	III. Pénzeszközök	211.097	45.043
20.	1. Pénzeszközök	211.097	45.043
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>211.097</b>	<b>318.966</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>211.097</b>	<b>318.690</b>
28.	I. Induló tőke	211.097	329.968
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	211.097	329.968
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	-11.278
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	0	-110
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	-8.410
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	0
36.	4. Tárgyévi eredmény	0	-2.758
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>276</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	276
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>211.097</b>	<b>318.966</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév 2022.08.25-2022.12.31.	
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		23.841
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		25.347
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		1.209
05.	V. Egyéb ráfordítások		43
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>		<b>-2.758</b>

A kiegészítő melléklet a mérleg és az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-864, 2022. augusztus 25.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2022. augusztus 25-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2022.08.25-2022.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2023. április 27.
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 Kádár Gyula, kamarai tagsági száma: 007378.
14. Az Alap 2022. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.223 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 pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek***

A külföldi pénzügyi értékre 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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözethez 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 árfolyamkülönbözete a 32-33. sorban szerepel.

## **Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye -1.506 eFt, amely 23.841 eFt bevétel és 25.347 eFt ráfordítás különbözete. 1.209 eFt működési költség és 43 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 2.758 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2022. 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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.08.25		Időszak záró állománya 2022.12.31		Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	211.097		335		0,11%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	0		43.723		13,71%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	0		346		0,11%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	0		639		0,20%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>211.097</b>		<b>45.043</b>		<b>14,13%</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>					
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		0		273.868	85,85%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		0		25.802	8,09%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		0		19.024	5,96%
OTP TREND B SOROZAT		0		15.651	4,91%
ETF DAX		0		18.896	5,92%
ISHARES CORE EM IMI ACC ETF		0		32.422	10,16%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		0		9.457	2,96%
ISHARES STOXX EUR 600 TECH DE		0		39.548	12,40%
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF		0		15.577	4,88%
SPDR GOLD TRUST		0		53.806	16,87%
XTRACKERS EUR CORPORATE BOND		0		15.422	4,84%
		0		28.263	8,86%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>273.868</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		0		55	0,02%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>0</b>		<b>55</b>	<b>0,02%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>211.097</b>		<b>318.966</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		0		216	78,26%
Letétkezelői díj		0		13	4,71%
Költségként elszámolt egyéb tétel		0		23	8,33%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		24	8,70%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>0</b>		<b>276</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>211.097</b>		<b>318.690</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	515.000	805.683
---	---------	---------

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

	2022.08.25	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,000000	0,988264
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,000000	0,988351

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.

**Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2022.08.25	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	273.868	85,85%
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.

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-1.506
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-723
d) a letétkezelő díjai:	-43
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-14
bankköltség:	-399
felügyeleti díj:	-30
egyéb költség és ráfordítás:	-43
f) nettó jövedelem:	-2.758
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-2.758
h) a tőkeszámla változása:	118.761
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-8.410
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0

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

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

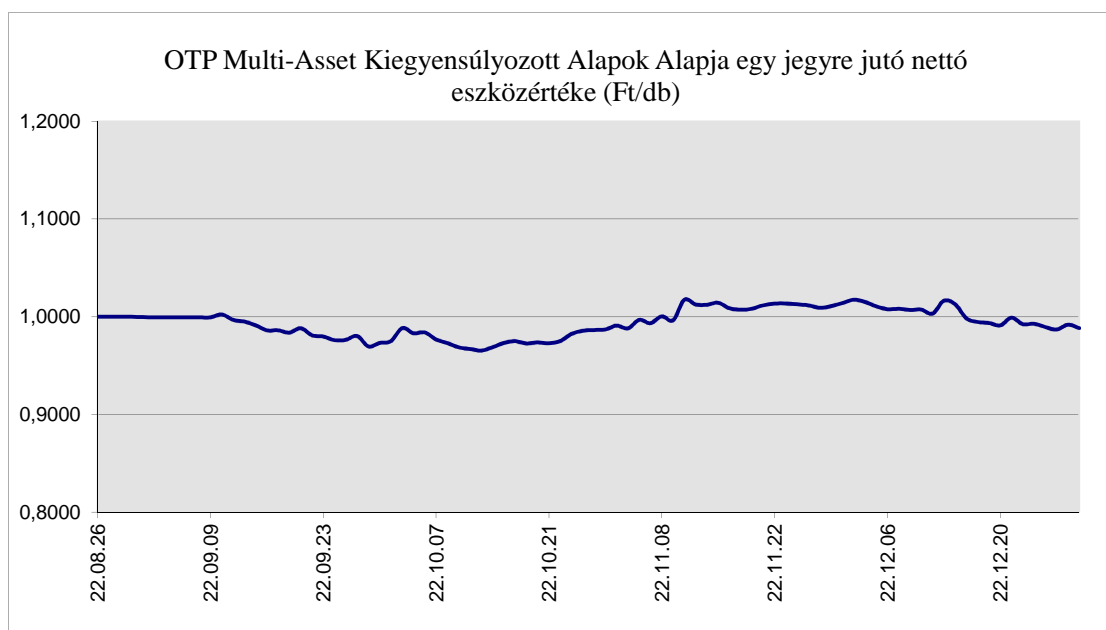
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2022. augusztus 25.		515.000	211.096.533	1,110830
2022. augusztus 31.		516.950		0,999936
2022. szeptember 30.		557.901		0,973111
2022. október 28.		610.144		0,986983
2022. november 30.		680.281		1,013917
2022. december 31.	-11,03%	805.683	318.690.105	0,988264

Az OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -11,03 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. augusztus	516.950	0
2022. szeptember	40.951	0
2022. október	52.243	0
2022. november	70.137	0
2022. december	125.402	0
<b>Összesen:</b>	<b>805.683</b>	<b>0</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.





## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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

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

### VIII. 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.

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

Az Alapkezelő által 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1.037.785
Változó javadalmazás	823.865
<b>Összesen</b>	<b>1.861.650</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	6	14	20
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	237.730	346.251	583.981

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

### X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

### 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.

### XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.08.25	2022.12.31	Változás 2022/2021
Tőkeáttétel *	211.096.533	1.275.892.996	504,4121%

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

### XII. 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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>282.278</b>	<b>0</b>	<b>-8.410</b>	<b>273.868</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	25.697	0	105	25.802
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	18.204	0	820	19.024
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	14.980	0	671	15.651
OTP TREND B SOROZAT	19.927	0	-1.031	18.896
ETF DAX	32.033	0	389	32.422
ISHARES CORE EM IMI ACC ETF	9.445	0	12	9.457
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	41.491	0	-1.943	39.548
ISHARES STOXX EUR 600 TECH DE	17.381	0	-1.804	15.577
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF	59.195	0	-5.389	53.806
SPDR GOLD TRUST	15.324	0	98	15.422
XTRACKERS EUR CORPORATE BOND	28.601	0	-338	28.263
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>282.278</b>	<b>0</b>	<b>-8.410</b>	<b>273.868</b>

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

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

**Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja**

**Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz**

**XV. 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>211.097</b>	<b>118.871</b>	<b>0</b>	<b>329.968</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	-110	-110
Értékelési különbözet:	0	-8.410	0	-8.410
Eredménytartalék:	0	0	0	0
Tárgyévi eredmény:	0	-2.758	0	-2.758
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>0</b>	<b>-11.168</b>	<b>-110</b>	<b>-11.278</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>211.097</b>	<b>107.703</b>	<b>-110</b>	<b>318.690</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
Alapkezelési díj			722.758	506.999
Letétkezelői díj			43.290	30.610
Bizományosi díj			14.208	14.208
Bankköltség			398.705	398.705
Felügyeleti díj			30.000	7.000
Egyéb			36	36
<b>Összesen:</b>			<b>1.208.997</b>	<b>957.558</b>

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

<b>Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2022.08.25- 2022.08.25.</b>	<b>2022.08.25- 2022.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>0</b>	<b>-5.246</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	0	-3.292
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	0	-8.410
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-2.175
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-55
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	0	8.410
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	276
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
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>-279.569</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	0	-356.245
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	76.142
19. Kapott hozamok +	0	534
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>211.097</b>	<b>118.761</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	211.097	118.761
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>211.097</b>	<b>-166.054</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>0</b>	<b>211.097</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>211.097</b>	<b>45.043</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.

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-864
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke:	796.228
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,988264
Darabszám:	805.683

**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>276</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		216	78,26
Letétkezelői díj		13	4,71
Költségként elszámolt egyéb tétel		23	8,33
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		24	8,70
<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>276</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>		Összeg		%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		45.043	14,12		
II/2. Egyéb követelés:		55	0,02		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>273.868</b>	<b>85,86</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>273.868</b>	<b>85,86</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>273.868</b>	<b>85,86</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	HUF	7.552	25.802	8,09	
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	EUR	35.204	19.024	5,96	
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	EUR	46.309	15.651	4,91	
OTP TREND B SOROZAT	HUF	5.060	18.896	5,92	
ETF DAX	EUR	690	32.422	10,16	
ISHARES CORE EM IMI ACC ETF	GBP	880	9.457	2,97	
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	USD	1.702	39.548	12,40	
ISHARES STOXX EUR 600 TECH DE	EUR	700	15.577	4,88	
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF	EUR	820	53.806	16,87	
SPDR GOLD TRUST	USD	242	15.422	4,84	
XTRACKERS EUR CORPORATE BOND	EUR	502	28.263	8,86	
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>318.966</b>	<b>100,00</b>	

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

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

## OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

### 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, 2023. április 27.

.....  
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 Multi - Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2022. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát 2022. augusztus 25-től 2022. december 31-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2022. augusztus 25-től 2022. december 31-ig tartó időszakra 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 2022. augusztus 25-től 2022. december 31-ig tartó időszakra. 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 könyvvizsgálatáért 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 hívunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink 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, 2023. április 27.

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

Kádár Gyula  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007378