



OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

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

Pénzügyi év: 2024. január 1-től
2024. december 31-ig

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

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	653 509	2 118 055
09.	I. Követelések	0	25 655
10.	1. Követelések	0	25 655
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	613 652	1 933 521
15.	1. Értékpapírok	571 252	1 886 287
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	42 400	47 234
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	42 400	47 234
19.	III. Pénzeszközök	39 857	158 879
20.	1. Pénzeszközök	39 857	158 879
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-20 198
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	653 509	2 097 857
27.	E. Saját tőke	650 645	2 090 202
28.	I. Induló tőke	565 286	1 696 400
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	612 044	1 965 334
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-46 758	-268 934
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	85 359	393 802
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-4 904	-52 860
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	37 871	321 718
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	42 400	27 036
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-4 030	9 992
36.	4. Tárgyévi eredmény	14 022	87 916
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2 864	7 655
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 864	7 655
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	653 509	2 097 857

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	41 420	281 792
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	21 968	176 147
03.	III. Egyéb bevételek	0	43
04.	IV. Működési költségek	5 256	17 047
05.	V. Egyéb ráfordítások	174	725
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	14 022	87 916

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-859, 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: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 321 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 105 645 eFt, amely 281 792 eFt bevétel és 176 147 eFt ráfordítás különbsége. 43 eFt egyéb bevétel, 17 047 eFt működési költség és 725 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 87 916 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2024. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	17		15		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	39 765		109 116		5,20%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	26		48 986		2,34%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	49		762		0,04%
Banki egyenlegek összesen:		39 857		158 879		7,58%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Diszkont kincstárjegyek:		11 674		0		0,00%
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	3 697		0		0,00%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	7 977		0		0,00%
Befektetési jegyek:		601 978		1 933 521		92,16%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		40 342		38 665		1,84%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		43 434		51 805		2,47%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		0		4 275		0,20%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		25 245		0		0,00%
OTP TREND A SOROZAT		0		4 004		0,19%
OTP TREND B SOROZAT		37 589		47 261		2,25%
ETF DAX		97 162		307 599		14,66%
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECU		0		97 698		4,66%
GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICI		0		59 583		2,84%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		0		142 867		6,81%
ISH S&P500 INDUSTRIALS		0		99 896		4,76%
ISH S&P500 UTILITIES		0		148 793		7,09%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		80 209		161 173		7,68%
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND		30 175		0		0,00%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		0		101 439		4,84%
ISHARES S&P500 EQ WT USD ACC		0		260 198		12,40%
ISHARES STOXX EUR 600 TECH DE		98 096		0		0,00%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		0		103 372		4,93%
ISHARES USD TIPS 0-5		0		61 911		2,95%
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF		82 432		89 525		4,27%
LYXOR EUR GOV BOND 7-10Y DR ETF		18 312		0		0,00%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		18 053		59 180		2,82%
SPDR GOLD TRUST		30 929		0		0,00%
VANG FTSE250 GBPD		0		94 277		4,50%
Átruházható értékpapírok összesen:		613 652	0	1 933 521	0	92,16%
Egyéb eszközök						
Követelések		0		25 655		1,22%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		-20 198		-0,96%
Egyéb eszközök összesen:		0		5 457		0,26%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		653 509		2 097 857		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		441		1 673		21,85%
Letétkezelői díj		23		67		0,88%
Költségként elszámolt egyéb tétel		774		846		11,05%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 626		5 069		66,22%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		2 864		7 655		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		650 645		2 090 202		

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	1 476 790	4 136 653
---	-----------	-----------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,151002	1,232140
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,151305	1,232111

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

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

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	254	25 655
Értékpapírok	1 933 521	1 933 521
Pénzeszközök	179 350	158 879
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-20 198	-20 198
Eszközök összesen	2 092 927	2 097 857
Kötelezettségek	68 261	7 655
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	2 024 666	2 090 202

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	613 652	93,89%	1 933 521	92,16%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	11 674	1,79%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	11 674	1,79%	0	0,00%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	19 452	105 645
b) egyéb bevétel:	0	43
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-3 250	-13 184
d) a letétkezelő díjai:	-184	-539
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-61	-610
bankköltség:	-900	-900
felügyeleti díj:	-134	-467
egyéb költség és ráfordítás:	-901	-2 072
f) nettó jövedelem:	14 022	87 916
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	14 022	87 916
h) a tőkeszámla változása:	362 255	1 367 005
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	44 507	-15 364
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2022. augusztus 25.		515 000	210 912 775	1,109863
2022. december 31.	-10,30%	576 833	229 860 913	0,995597
2023. december 31.	15,61%	1 476 790	650 644 725	1,151002
2024. jan.. 31.		1 624 689		1,172588
2024. febr.. 29.		1 862 124		1,202009
2024. márc.. 28.		2 224 980		1,232789
2024. ápr.. 30.		2 418 524		1,211772
2024. máj.. 31.		2 667 293		1,224764
2024. jún.. 28.		2 872 063		1,240504
2024. júl.. 31.		3 092 918		1,243748
2024. aug.. 30.		3 150 307		1,225353
2024. szept.. 30.		3 277 855		1,238313
2024. okt.. 31.		3 470 792		1,223561
2024. nov.. 29.		3 760 801		1,242892
2024. december 31.	7,05%	4 136 653	2 090 201 881	1,232140

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

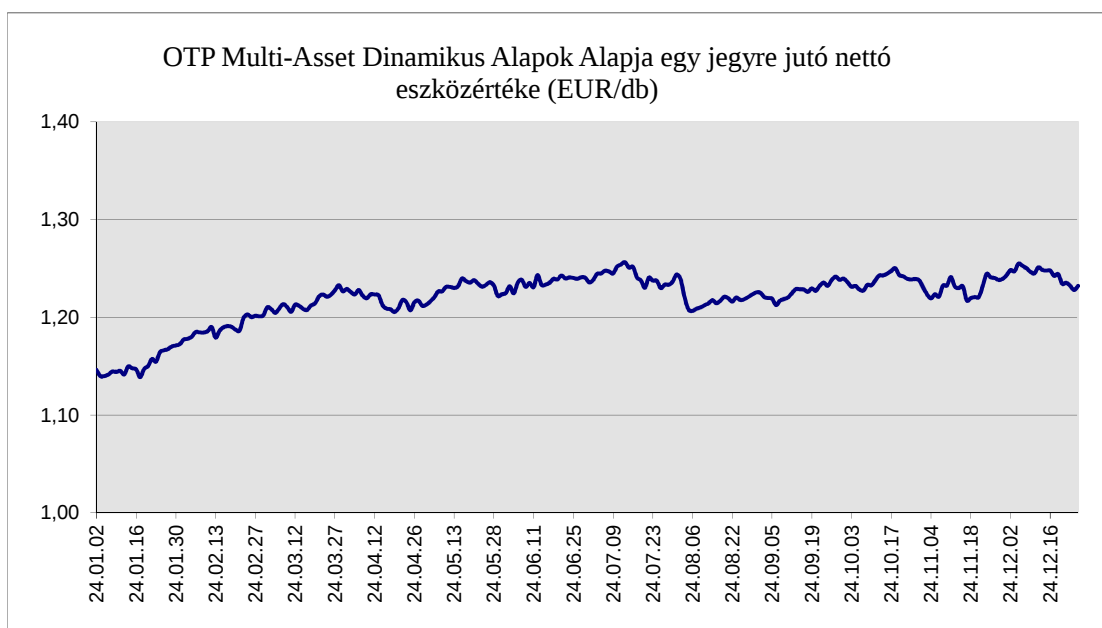
Az OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

7,05%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	147 899	0
2024. február	271 607	34 172
2024. március	383 196	20 340
2024. április	301 857	108 313
2024. május	265 537	16 768
2024. június	221 051	16 281
2024. július	266 351	45 496
2024. augusztus	134 762	77 373
2024. szeptember	169 198	41 650
2024. október	249 533	56 596
2024. november	359 250	69 241
2024. december	423 260	47 408
Összesen:	3 193 501	533 638

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	4	23	27
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	454 212	817 261	1 271 473

*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 jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

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

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei tartalmazzák.

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	1 691 403 EUR	5 000 320 EUR	195,6316%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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.

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Befektetési jegyek:	1 886 287	0	47 234	1 933 521
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	39 061	0	-396	38 665
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	34 394	0	17 411	51 805
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	4 004	0	271	4 275
OTP TREND A SOROZAT	4 045	0	-41	4 004
OTP TREND B SOROZAT	46 101	0	1 160	47 261
ETF DAX	296 150	0	11 449	307 599
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECU	91 116	0	6 582	97 698
GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICI	60 008	0	-425	59 583
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	140 146	0	2 721	142 867
ISH S&P500 INDUSTRIALS	102 336	0	-2 440	99 896
ISH S&P500 UTILITIES	155 564	0	-6 771	148 793
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	157 387	0	3 786	161 173
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	90 230	0	11 209	101 439
ISHARES S&P500 EQ WT USD ACC	271 799	0	-11 601	260 198
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	103 303	0	69	103 372
ISHARES USD TIPS 0-5	61 729	0	182	61 911
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF	80 301	0	9 224	89 525
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	54 705	0	4 475	59 180
VANG FTSE250 GBP	93 908	0	369	94 277
MINDÖSSZESEN:	1 886 287	0	47 234	1 933 521

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	
2024.12.31-én:	USD / EUR	-562	500	-220 765	204 796	-15 969
	USD / EUR	-110	98	-43 218	40 200	-3 018
	EUR / USD	-483	530	-197 834	208 394	10 560
	EUR / USD	-400	430	-163 838	169 110	5 272
	EUR / USD	-500	526	-204 796	206 752	1 956
	HUF / EUR	-68 900	166	-68 052	67 740	-312
	USD / EUR	-1 306	1 167	-513 249	477 995	-35 254
	Összesen:					-36 765

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	0	20 517 682
Fordulónapi piaci érték:	0	16 566 624
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	0	400 000 USD

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 Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	565 286	1 353 290	-222 176	1 696 400
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	32 967	283 847	-47 956	268 858
Értékelési különbözet:	42 400	27 036	-42 400	27 036
Eredménytartalék:	-4 030	14 022	0	9 992
Tárgyévi eredmény:	14 022	87 916	-14 022	87 916
Tőkenövekmény összesen:	85 359	412 821	-104 378	393 802
Saját tőke összesen:	650 645	1 766 111	-326 554	2 090 202

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	3 249 586	2 808 865	13 184 255	11 511 785
Letétkezelői díj	184 337	161 018	538 680	471 794
Bizományosi díj	61 104	61 104	610 072	610 072
Bankköltség	900 157	900 157	900 438	900 438
Felügyeleti díj	134 000	87 000	467 000	308 000
Könyvvizsgálat díja	727 282	0	1 320 785	633 500
Egyéb	0	0	25 176	25 176
Összesen:	5 256 466	4 018 144	17 046 406	14 460 765

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I.	Működési cash flow	-4 468	-165 126
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	8 280	79 612
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	44 507	-15 364
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-15 488	-223 874
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	88	-25 655
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-44 507	-4 834
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2 652	4 791
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	20 198
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-343 076	-1 082 857
17.	Értékpapírok beszerzése -	-1 099 626	-6 298 679
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	750 808	5 207 518
19.	Kapott hozamok +	5 742	8 304
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	362 255	1 367 005
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	412 235	1 637 137
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-49 980	-270 132
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	14 711	119 022
	Pénzeszközök nyitó értéke	25 146	39 857
	Pénzeszközök záró értéke	39 857	158 879

Megjegyzések:

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

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve: OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Alap lajstromszáma: 1111-859

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt.

Nettó Eszközérték számítás típusa: T EUR

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	5 096 935
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,23214
Darabszám:	4 136 653

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		7 655	100,00
Alapkezelői díj		1 673	21,85
Letétkezelői díj		67	0,88
Költségként elszámolt egyéb tétel		846	11,05
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		5 069	66,22
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	7 655	100,00
----------------------------------	--------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			158 879	7,58	
II/2. Egyéb követelés:			25 655	1,22	
II/3. Lékötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1 933 521	92,16
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				1 933 521	92,16
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1 933 521	92,16
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	8 954	38 665	1,84
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		EUR	63 014	51 805	2,47
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		EUR	5 127	4 275	0,20
OTP TREND A SOROZAT		HUF	930	4 004	0,19
OTP TREND B SOROZAT		HUF	9 060	47 261	2,25
ETF DAX		EUR	4 530	307 599	14,66
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECU		USD	3 912	97 698	4,66
GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICI		USD	4 738	59 583	2,84
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		USD	710	142 867	6,81
ISH S&P500 INDUSTRIALS		USD	22 958	99 896	4,76
ISH S&P500 UTILITIES		USD	41 394	148 793	7,09
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		USD	4 585	161 173	7,68
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		USD	5 081	101 439	4,84
ISHARES S&P500 EQ WT USD ACC		USD	105 926	260 198	12,40
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		USD	2 305	103 372	4,93
ISHARES USD TIPS 0-5		USD	31 876	61 911	2,95
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF		EUR	1 345	89 525	4,27
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		EUR	9 627	59 180	2,82
VANG FTSE250 GBPD		GBP	6 046	94 277	4,50
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				-20 198	-0,96

Eszközök összesen:	2 097 857	100,00
---------------------------	------------------	---------------

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

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

OTP Multi-Asset Dinamikus 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, 2025. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2024. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
ECD8E73952060A5C83B7D23FC7DBC952EFD97CA7AD6255179AEBE41A7E3E8883

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2025. április 29.

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

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