



OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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:	UniCredit Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. 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	318 966	1 546 332
09.	I. Követelések	55	0
10.	1. Követelések	55	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	273 868	1 436 404
15.	1. Értékpapírok	282 278	1 357 997
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-8 410	78 407
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	-8 410	78 407
19.	III. Pénzeszközök	45 043	109 928
20.	1. Pénzeszközök	45 043	109 928
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	318 966	1 546 332
27.	E. Saját tőke	318 690	1 542 488
28.	I. Induló tőke	329 968	1 386 221
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	329 968	1 463 377
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	-77 156
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-11 278	156 267
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	-4 368
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	-110	81 052
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-8 410	78 407
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	-2 758
36.	4. Tárgyévi eredmény	-2 758	3 934
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	276	3 844
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	276	3 844
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	318 966	1 546 332

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.08.25-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	23 841	58 908
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	25 347	45 944
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	1 209	8 697
05.	V. Egyéb ráfordítások	43	333
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-2 758	3 934

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. 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 könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruba Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.182 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 804 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

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 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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbszeteket 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 12 964 eFt, amely 58 908 eFt bevétel és 45 944 eFt ráfordítás különbözete. 8 697 eFt működési költség és 333 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 3 934 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 Multi-Asset Kiegészítő Alapok Alapja

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01		Időszak záró állománya 2023.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		335	27		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		43 723	109 184		7,06%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		346	384		0,02%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla		639	333		0,02%
Banki egyenlegek összesen:		45 043	109 928		7,10%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:					
		0		44 212	2,87%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	0		29 622	1,92%
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	0		1 654	0,11%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	0		12 936	0,84%
Befektetési jegyek:					
		273 868		1 392 192	90,03%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		25 802		87 978	5,69%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		19 024		71 040	4,59%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		15 651		55 053	3,56%
OTP TREND B SOROZAT		18 896		61 486	3,98%
ETF DAX		32 422		154 601	10,00%
ETF SX5E		0		5 554	0,36%
ISHARES CORE EM IMI ACC ETF		9 457		0	0,00%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		39 548		182 006	11,77%
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND		0		42 024	2,72%
ISHARES STOXX EUR 600 TECH DE		15 577		154 149	9,97%
ISHARES TRUST MSCI POLAND INVESTABLE MKT		0		5 885	0,38%
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF		53 806		207 756	13,43%
ISHARES USD TRES BOND 7-10Y		0		112 587	7,28%
LYXOR EUR GOV BOND 7-10Y DR ETF		0		42 163	2,73%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		0		140 171	9,06%
SPDR GOLD TRUST		15 422		69 739	4,51%
XTRACKERS EUR CORPORATE BOND		28 263		0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		273 868	0	1 436 404	0
Egyéb eszközök					
Követelések			55		0
Aktív időbeli elhatárolások			0		0
Származékos ügyletek értékelési különbözete			0		0
Egyéb eszközök összesen:			55		0
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					
		318 966		1 546 332	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		216		926	24,09%
Letétkezelői díj		13		99	2,58%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel		23		853	22,19%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		24		1 966	51,14%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		276		3 844	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		318 690		1 542 488	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	805 683	3 621 456
---	---------	-----------

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,988264	1,112729
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,988351	1,114421

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	0	0
Értékpapírok	1 436 818	1 436 404
Pénzeszközök	109 961	109 928
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1 546 779	1 546 332
Kötelezettségek	3 502	3 844
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 543 277	1 542 488

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	273 868	85,86%	1 436 404	92,90%
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%	44 212	2,87%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	44 212	2,87%

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	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-1 506	12 964
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-723	-6 265
d) a letétkezelő díjai:	-43	-354
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-14	-115
bankköltség:	-399	-900
felügyeleti díj:	-30	-259
egyéb költség és ráfordítás:	-43	-1 137
f) nettó jövedelem:	-2 758	3 934
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-2 758	3 934
h) a tőkeszámla változása:	118 761	1 133 047
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-8 410	86 817
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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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	211 096 533	1,110830
2022. december 31.	-11,03%	805 683	318 690 105	0,988264
2023. jan.. 31.		933 401		1,036525
2023. febr.. 28.		1 142 036		1,039623
2023. márc.. 31.		1 305 236		1,043919
2023. ápr.. 28.		1 340 247		1,047948
2023. máj.. 31.		1 460 736		1,056130
2023. jún.. 30.		1 806 899		1,074656
2023. júl.. 31.		2 095 814		1,082150
2023. aug.. 31.		2 194 834		1,073814
2023. szept.. 29.		2 453 004		1,047525
2023. okt.. 31.		2 619 474		1,039279
2023. nov.. 30.		2 795 644		1,085465
2023. december 31.	12,59%	3 621 456	1 542 487 875	1,112729

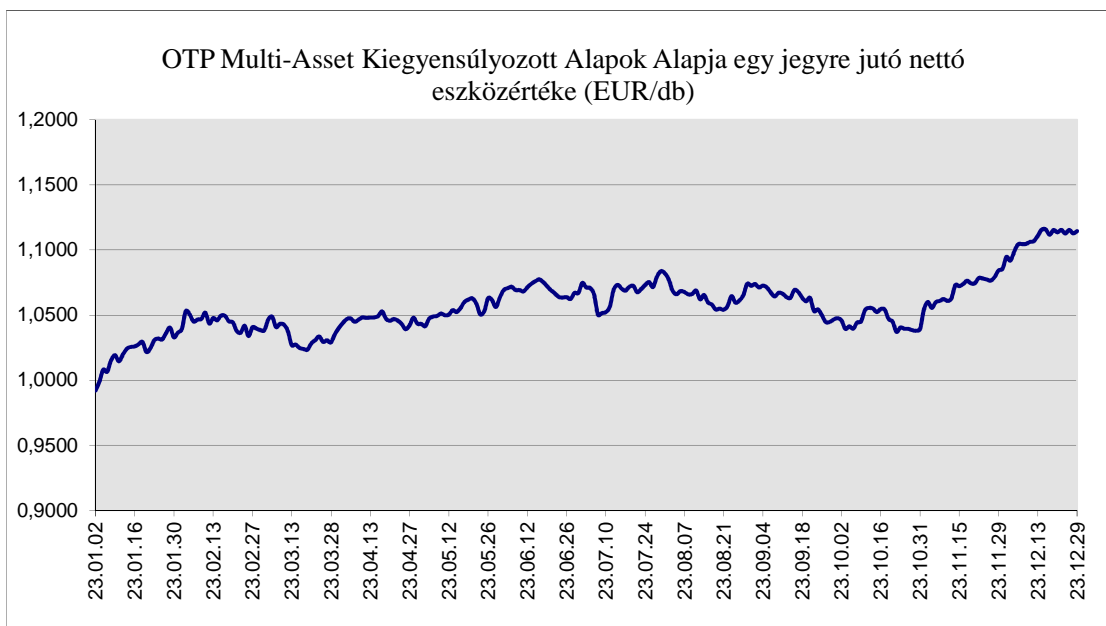
Az OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

12,59%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	127 718	0
2023. február	232 375	23 740
2023. március	170 603	7 403
2023. április	35 011	0
2023. május	120 489	0
2023. június	362 016	15 853
2023. július	373 603	84 688
2023. augusztus	99 932	912
2023. szeptember	262 162	3 992
2023. október	187 906	21 436
2023. november	208 791	32 621
2023. december	836 734	10 922
Összesen:	3 017 340	201 567

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
Összesen	2 253 141

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	19	24
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	224 522	472 484	697 006

*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 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.

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	1 275 892 996	1 543 231 607	20,9531%

* 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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Diszkont kincstárjegyek:		43 593	0	619	44 212
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	30 006	0	-384	29 622
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	1 640	0	14	1 654
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	11 947	0	989	12 936
Befektetési jegyek:		1 314 404	0	77 788	1 392 192
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		75 259	0	12 719	87 978
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		57 849	0	13 191	71 040
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		50 509	0	4 544	55 053
OTP TREND B SOROZAT		60 606	0	880	61 486
ETF DAX		146 143	0	8 458	154 601
ETF SX5E		5 581	0	-27	5 554
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		169 985	0	12 021	182 006
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND		40 119	0	1 905	42 024
ISHARES STOXX EUR 600 TECH DE		143 576	0	10 573	154 149
ISHARES TRUST MSCI POLAND INVESTABLE MKT		6 068	0	-183	5 885
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF		204 896	0	2 860	207 756
ISHARES USD TRES BOND 7-10Y		108 915	0	3 672	112 587
LYXOR EUR GOV BOND 7-10Y DR ETF		39 996	0	2 167	42 163
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		135 677	0	4 494	140 171
SPDR GOLD TRUST		69 225	0	514	69 739
MINDÖSSZESEN:		1 357 997	0	78 407	1 436 404

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 Kiegyensúlyozott 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:	329 968	1 133 409	-77 156	1 386 221
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-110	81 162	-4 368	76 684
Értékelési különbözet:	-8 410	78 407	8 410	78 407
Eredménytartalék:	0	0	-2 758	-2 758
Tárgyévi eredmény:	-2 758	3 934	2 758	3 934
Tőkenövekmény összesen:	-11 278	163 503	4 042	156 267
Saját tőke összesen:	318 690	1 296 912	-73 114	1 542 488

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	722 758	506 999	6 264 865	5 338 943
Letétkezelői díj	43 290	30 610	354 207	255 207
Bizományosi díj	14 208	14 208	115 182	115 182
Bankköltség	398 705	398 705	900 011	900 011
Felügyeleti díj	30 000	7 000	259 000	209 985
Könyvvizsgálat díja	0	0	803 838	0
Egyéb	36	36	0	0
Összesen:	1 208 997	957 558	8 697 103	6 819 328

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2022.08.25- 2022.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	-5 246	-20 984
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-3 292	-9 682
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-8 410	86 817
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2 175	-14 925
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-55	55
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	8 410	-86 817
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	276	3 568
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-279 569	-1 047 178
17. Értékpapírok beszerzése -	-356 245	-2 520 043
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	76 142	1 459 249
19. Kapott hozamok +	534	13 616
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	118 761	1 133 047
20. Befektetési jegy kibocsátás +	118 761	1 214 571
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-81 524
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-166 054	64 885
Pénzeszközök nyitó értéke	211 097	45 043
Pénzeszközök záró értéke	45 043	109 928

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 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):	2023.12.31
Saját tőke:	4 029 698
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,112 729
Darabszám:	3 621 456

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

				Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány:	Futamidő			0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:				3 844	100,00
Alapkezelői díj				926	24,09
Letétkezelői díj				99	2,58
Költségként elszámolt egyéb tétel				853	22,19
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				1 966	51,14
I/3. Céltartalékok:				0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:				0	0,00
Kötelezettségek összesen:				3 844	100,00
II. ESZKÖZÖK					
				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				109 928	7,11
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában		1 436 404	92,89
II/4.1. Állampapírok (összes):				44 212	2,86
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				44 212	2,86
D240124 diszkont kincstárjegy	HUF	30 160		29 622	1,91
D240320 diszkont kincstárjegy	HUF	1 700		1 654	0,11
D240626 diszkont kincstárjegy	HUF	13 330		12 936	0,84
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				1 392 192	90,03
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1 392 192	90,03
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	HUF	20 824		87 978	5,69
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	EUR	103 064		71 040	4,59
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	EUR	145 554		55 053	3,56
OTP TREND B SOROZAT	HUF	14 820		61 486	3,98
ETF DAX	EUR	2 880		154 601	10,00
ETF SX5E	EUR	3 190		5 554	0,36
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	USD	6 930		182 006	11,77
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND	USD	19 538		42 024	2,72
ISHARES STOXX EUR 600 TECH DE	EUR	5 500		154 149	9,97
ISHARES TRUST MSCI POLAND INVESTABLE MI	USD	750		5 885	0,38
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF	EUR	3 405		207 756	13,43
ISHARES USD TRES BOND 7-10Y	USD	2 265		112 587	7,28
LYXOR EUR GOV BOND 7-10Y DR ETF	EUR	670		42 163	2,73
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	EUR	25 342		140 171	9,06
SPDR GOLD TRUST	USD	1 053		69 739	4,51
Eszközök összesen:				1 546 332	100,00

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

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

.....
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, 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 Multi - Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja (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 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 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 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 szereznünk 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

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

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