



OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott 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.

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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	1 546 332	7 063 996
09.	I. Követelések	0	155 998
10.	1. Követelések	0	155 998
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	1 436 404	6 335 685
15.	1. Értékpapírok	1 357 997	6 085 952
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	78 407	249 733
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	78 407	249 733
19.	III. Pénzeszközök	109 928	572 313
20.	1. Pénzeszközök	109 928	572 313
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	-86 212
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 546 332	6 977 784
27.	E. Saját tőke	1 542 488	6 905 902
28.	I. Induló tőke	1 386 221	5 817 753
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 463 377	6 631 805
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-77 156	-814 052
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	156 267	1 088 149
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-4 368	-122 889
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	81 052	940 273
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	78 407	163 521
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-2 758	1 176
36.	4. Tárgyévi eredmény	3 934	106 068
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	3 844	71 882
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 844	71 882
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 546 332	6 977 784

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	58 908	562 644
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	45 944	410 890
03.	III. Egyéb bevételek	0	43
04.	IV. Működési költségek	8 697	43 649
05.	V. Egyéb ráfordítások	333	2 080
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	3 934	106 068

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

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: 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 könyvvizetési 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 értékkülönbségeként 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 151 754 eFt, amely 562 644 eFt bevétel és 410 890 eFt ráfordítás különbsége. 43 eFt egyéb bevétel, 43 649 eFt működési költség és 2 080 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 106 068 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 Kiegyensúlyozott 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	foliószám	27	36	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	foliószám	109 184	440 669	6,32%	
OTP Bank Nyrt. USD	foliószám	384	130 996	1,88%	
OTP Bank Nyrt. GBP	foliószám	333	612	0,01%	
Banki egyenlegek összesen:	109 928		572 313	8,21%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:		44 212	0	0,00%	
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	29 622	0	0,00%	
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	1 654	0	0,00%	
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	12 936	0	0,00%	
Befektetési jegyek:		1 392 192	6 335 685	90,80%	
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		87 978	123 138	1,76%	
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		71 040	84 732	1,21%	
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		55 053	0	0,00%	
OTP TREND A SOROZAT		0	3 660	0,05%	
OTP TREND B SOROZAT		61 486	77 307	1,11%	
DEKA DB EUROGOV GERMANY 5-1		0	191 839	2,75%	
ETF DAX		154 601	674 953	9,67%	
ETF SX5E		5 554	0	0,00%	
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSEC		0	317 269	4,55%	
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		0	370 245	5,31%	
ISH S&P500 INDUSTRIALS		0	259 522	3,72%	
ISH S&P500 UTILITIES		0	213 261	3,06%	
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		182 006	915 931	13,13%	
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND		42 024	0	0,00%	
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		0	329 432	4,72%	
ISHARES S&P500 EQ WT USD ACC		0	454 971	6,52%	
ISHARES STOXX EUR 600 TECH DE		154 149	0	0,00%	
ISHARES TRUST MSCI POLAND INVESTABLE MKT		5 885	0	0,00%	
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		0	1 023 135	14,66%	
ISHARES USD TIPS 0-5		0	268 055	3,84%	
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF		207 756	387 655	5,56%	
ISHARES USD TRES BOND 7-10Y		112 587	0	0,00%	
LYXOR EUR GOV BOND 7-10Y DR ETF		42 163	0	0,00%	
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		140 171	640 580	9,18%	
SPDR GOLD TRUST		69 739	0	0,00%	
Átruházható értékpapírok összesen:		1 436 404	0	6 335 685	0
Egyéb eszközök					
Követelések	0		155 998		2,23%
Aktív időbeli elhatárolások	0		0		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0		-86 212		-1,24%
Egyéb eszközök összesen:	0		69 786		0,99%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	1 546 332		6 977 784		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	926		5 359		7,45%
Letétkezelői díj	99		215		0,30%
Költségként elszámolt egyéb tétel	853		1 191		1,66%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1 966		65 117		90,59%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:	3 844		71 882		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	1 542 488		6 905 902		

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3 621 456	14 186 528
---	-----------	------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,112729	1,187040
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,114421	1,187396 *

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

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 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	983	155 998
Értékpapírok	6 335 685	6 335 685
Pénzeszközök	574 987	572 313
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	19 633	-86 212
Eszközök összesen	6 931 288	6 977 784
Kötelezettségek	323 645	71 882
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	6 607 643	6 905 902

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1 436 404	92,90%	6 335 685	90,80%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	44 212	2,87%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	44 212	2,87%	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:	12 964	151 754
b) egyéb bevétel:	0	43
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-6 265	-37 257
d) a letétkezelő díjai:	-354	-1 517
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-115	-1 315
bankköltség:	-900	-901
felügyeleti díj:	-259	-1 317
egyéb költség és ráfordítás:	-1 137	-3 422
f) nettó jövedelem:	3 934	106 068
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	3 934	106 068
h) a tőkeszámla változása:	1 133 047	5 172 232
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	86 817	85 114
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. december 31.	12,59%	3 621 456	1 542 487 875	1,112729
2024. jan. 31.		3 727 258		1,133725
2024. febr. 29.		4 678 459		1,151624
2024. márc. 28.		5 532 330		1,178353
2024. ápr. 30.		6 361 878		1,157933
2024. máj. 31.		6 893 402		1,169261
2024. jún. 28.		7 702 959		1,184612
2024. júl. 31.		9 594 370		1,190930
2024. aug. 30.		9 927 750		1,178446
2024. szept. 30.		10 731 082		1,188719
2024. okt. 31.		11 364 404		1,172821
2024. nov. 29.		12 472 943		1,191113
2024. december 31.	6,68%	14 186 528	6 905 902 993	1,187040

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

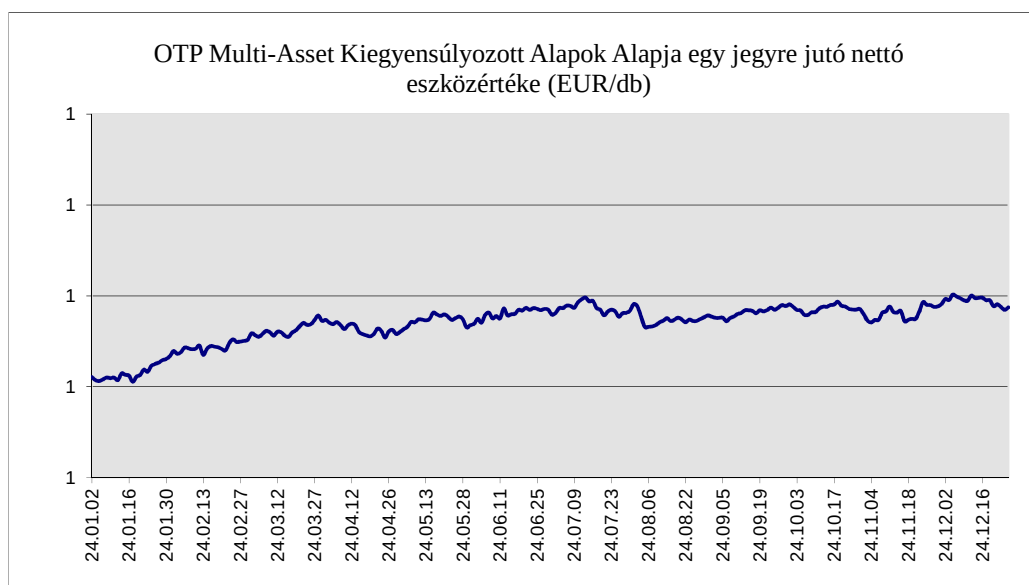
Az OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 6,68%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	556 635	450 833
2024. február	966 018	14 817
2024. március	888 743	34 872
2024. április	924 712	95 164
2024. május	616 390	84 866
2024. június	931 224	121 667
2024. július	1 963 396	71 985
2024. augusztus	639 805	306 425
2024. szeptember	894 621	91 289
2024. október	775 886	142 564
2024. november	1 361 077	252 538
2024. december	1 830 054	116 469
Összesen:	12 348 561	1 783 489

I sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. december	1 830 054	116 469
Összesen:	1 830 054	116 469

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 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
Kedvezményezettak 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 jellegűknél 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, összeférhetlenségi, 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 *	4 031 641 EUR	16 354 355 EUR	305,6501%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddé 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 futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Befektetési jegyek:	6 085 952	0	249 733	6 335 685
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	108 252	0	14 886	123 138
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	57 849	0	26 883	84 732
OTP TREND A SOROZAT	3 697	0	-37	3 660
OTP TREND B SOROZAT	60 606	0	16 701	77 307
DEKA DB EUROGOV GERMANY 5-1	185 753	0	6 086	191 839
ETF DAX	643 850	0	31 103	674 953
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECUR	291 160	0	26 109	317 269
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	367 217	0	3 028	370 245
ISH S&P500 INDUSTRIALS	266 017	0	-6 495	259 522
ISH S&P500 UTILITIES	228 731	0	-15 470	213 261
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	895 490	0	20 441	915 931
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	295 045	0	34 387	329 432
ISHARES S&P500 EQ WT USD ACC	455 758	0	-787	454 971
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	984 285	0	38 850	1 023 135
ISHARES USD TIPS 0-5	267 252	0	803	268 055
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF	377 424	0	10 231	387 655
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	597 566	0	43 014	640 580
MINDÖSSZESEN:	6 085 952	0	249 733	6 335 685

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	eredmény
2024.12.31-én:	USD / EUR	-1 349	1 200	-529 836	491 511	-38 325
	USD / EUR	-466	416	-183 087	170 300	-12 787
	EUR / USD	-429	471	-175 715	185 095	9 380
	EUR / USD	-1 300	1 399	-532 470	549 606	17 136
	EUR / USD	-700	747	-286 715	293 462	6 747
	EUR / USD	-1 700	1 789	-696 308	702 956	6 648
	HUF / EUR	-168 300	406	-166 229	165 467	-762
	USD / EUR	-3 974	3 550	-1 561 436	1 454 054	-107 382
	Összesen:					-119 345

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	0	82 245 388
Fordulónapi piaci érték:	0	33 133 248
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	0	900 000 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 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:	1 386 221	5 168 428	-736 896	5 817 753
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	76 684	859 221	-118 521	817 384
Értékelési különbözet:	78 407	163 521	-78 407	163 521
Eredménytartalék:	-2 758	3 934	0	1 176
Tárgyévi eredmény:	3 934	106 068	-3 934	106 068
Tőkenövekmény összesen:	156 267	1 132 744	-200 862	1 088 149
Saját tőke összesen:	1 542 488	6 301 172	-937 758	6 905 902

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	6 264 865	5 338 943	37 257 130	31 898 484
Letétkezelői díj	354 207	255 207	1 517 088	1 302 611
Bizományosi díj	115 182	115 182	1 314 575	1 314 575
Bankköltség	900 011	900 011	900 704	900 704
Felügyeleti díj	259 000	209 985	1 317 000	813 000
Könyvvizsgálat díja	803 838	0	1 320 637	633 500
Egyéb	0	0	21 763	21 763
Összesen:	8 697 103	6 819 328	43 648 897	36 884 637

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott 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	-20 984	-463 622
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-9 682	81 222
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	86 817	85 114
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-14 925	-456 884
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	55	-155 998
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-86 817	-171 326
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	3 568	68 038
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	86 212
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 047 178	-4 246 225
17.	Értékpapírok beszerzése -	-2 520 043	-14 840 625
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1 459 249	10 569 554
19.	Kapott hozamok +	13 616	24 846
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 133 047	5 172 232
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	1 214 571	6 027 649
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-81 524	-855 417
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	64 885	462 385
	Pénzeszközök nyitó értéke	45 043	109 928
	Pénzeszközök záró értéke	109 928	572 313

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 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):	2024.12.31
Saját tőke:	16 839 969
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,18704
Darabszám:	14 186 528

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:

71 882 100,00

Alapkezelői díj

5 359 7,45

Letétkezelői díj

215 0,30

Költségként elszámolt egyéb tétel

1 191 1,66

Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség

65 117 90,59

I/3. Céltartalékok:

0 0,00

I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:

0 0,00

Kötelezettségek összesen:

71 882 100,00

II. ESZKÖZÖK

Összeg

%

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):

572 313 8,20

II/2. Egyéb követelés:

155 998 2,24

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

6 335 685 90,80

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):

6 335 685 90,80

II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):

6 335 685 90,80

OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY

HUF

28 515

123 138 1,76

OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY

EUR

103 064

84 732 1,21

OTP TREND A SOROZAT

HUF

850

3 660 0,05

OTP TREND B SOROZAT

HUF

14 820

77 307 1,11

DEKA DB EUROGOV GERMANY 5-1

EUR

4 383

191 839 2,75

ETF DAX

EUR

9 940

674 953 9,67

FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECU

USD

12 704

317 269 4,55

INVESCO QQQ TRUST SERIES 1

USD

1 840

370 245 5,31

ISH S&P500 INDUSTRIALS

USD

59 643

259 522 3,72

ISH S&P500 UTILITIES

USD

59 329

213 261 3,06

ISHARES MSCI ACWI USD ETF

USD

26 056

915 931 13,13

ISHARES PHYSICAL GOLD ETC

USD

16 501

329 432 4,72

ISHARES S&P500 EQ WT USD ACC

USD

185 217

454 971 6,52

ISHARES US TREAS 0-1YR USD A

USD

22 814

1 023 135 14,66

ISHARES USD TIPS 0-5

USD

138 015

268 055 3,84

ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF

EUR

5 824

387 655 5,56

PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA

EUR

104 206

640 580 9,18

II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete

-86 212 -1,24

Eszközök összesen:

6 977 784 100,00

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 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, 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 Kiegyensúlyozott Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott 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 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 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:
1337C12E7C8A2FCAD8EBE2B21A7305729CE13EF0DFFA2B52D06B4288B796220

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