



OTP Quality Származtatott Részvény Alap

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:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u.16.

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	65 245 309	91 385 561
09.	I. Követelések	319 937	1 072 856
10.	1. Követelések	320 227	1 019 927
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-290	52 929
14.	II. Értékpapírok	64 773 878	89 894 689
15.	1. Értékpapírok	54 412 704	78 883 921
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	10 361 174	11 010 768
17.	a) kamatokból, osztalékokból	60 187	13 832
18.	b) egyéb	10 300 987	10 996 936
19.	III. Pénzeszközök	151 494	418 016
20.	1. Pénzeszközök	151 494	418 016
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	77	2 137
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	77	2 137
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	5 108	53 961
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	65 250 494	91 441 659
27.	E. Saját tőke	63 511 918	85 133 712
28.	I. Induló tőke	9 797 746	11 151 644
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	140 682 407	144 106 553
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-130 884 661	-132 954 909
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	53 714 172	73 982 068
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-200 413 844	-212 668 204
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	181 117 494	199 938 774
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	10 365 992	11 117 658
35.	3. Előző év(ek) eredménye	55 980 377	62 644 530
36.	4. Tárgyévi eredmény	6 664 153	12 949 310
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1 356 324	5 727 600
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 356 324	5 727 600
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	382 252	580 347
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	65 250 494	91 441 659

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	15 757 268	17 815 997
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 021 699	3 306 027
03.	III. Egyéb bevételek	3 012	1
04.	IV. Működési költségek	1 048 704	1 524 856
05.	V. Egyéb ráfordítások	25 724	35 805
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	6 664 153	12 949 310

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Quality Származtatott Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-43, 1997. szeptember 2.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 1997. szeptember 2-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 791 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és 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 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 14 509 970 eFt, amely 17 815 997 eFt bevétel és 3 306 027 eFt ráfordítás különbsége. 1 524 856 eFt működési költség és 35 805 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 12 949 310 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 Quality Származtatott Részvény Alap

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	86		87		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	518		960		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	413		649		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	209		340		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	0		76		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	227		386		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	3		60		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	5		14		0,00%
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	8		9		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	16		17		0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	101		108		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	132 300		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	17 608		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0		177 400		0,20%
OTP Bank Nyrt. PLN	2024.12.31 - 2025.01.02	0		237 910		0,26%
Banki egyenlegek összesen:		151 494		418 016		0,46%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		0		6 994 201		7,65%
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	0		6 994 201		7,65%
Diszkont kincstárjegyek:		535 132		18 398		0,02%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	506 892		0		0,00%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	28 240		0		0,00%
D250219	2024.02.21 - 2025.02.19	0		18 398		0,02%
MNB Kötvények:		0		1 797 093		1,98%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	0		1 797 093		1,98%
Vállalati kötvények:		2 778 843		568 055		0,62%
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	261 549		258 456		0,28%
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	261 548		258 457		0,28%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	749 583		0		0,00%
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	1 384 521		0		0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2024.07.11	76 588		0		0,00%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2	2022.07.11 - 2025.07.11	45 054		51 142		0,06%
Belföldi részvények:		20 585 351		27 321 062		29,88%
ALTEO		203 026		288 510		0,33%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		79 205		132 326		0,15%
APPENINN		146 798		240 216		0,26%
CIG PANNÓNIA		120 776		152 408		0,17%
DUNA HOUSE		179 032		264 100		0,29%
GRANIT BANK ZRT		0		162 321		0,18%
GRAPHISOFT PARK SE		73 810		102 673		0,11%
MAGYAR TELEKOM		1 517 485		1 803 675		1,97%
MASTERPLAST		216 838		212 668		0,23%
MOL RT		4 184 116		5 030 126		5,50%
OPUS		77 199		102 057		0,11%
OTP TÖRZS (100)		9 300 338		12 977 908		14,19%
PANNERGY		69 068		86 197		0,09%
RICHTER - 100		4 374 816		5 718 316		6,25%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		33 792		35 112		0,04%
ZWACK RT. TÖRZS		9 052		12 449		0,01%
Külföldi részvények:		37 800 099		49 266 994		53,88%
ALIOR BANK SA		0		55 706		0,06%
ALLEGRO.EU SA		2 154 929		2 464 207		2,69%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		0		97 968		0,11%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		450 745		113 100		0,12%
BANCA TRANSILVANIA SA		1 638 442		2 575 453		2,82%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		511 588		569 970		0,62%
CEZ		2 727 800		3 808 942		4,18%

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
DIGI COMMUNICATIONS NV	91 959		143 266		0,16%
DINO POLSKA SA	2 996 372		2 741 152		3,00%
ERSTE BANK STAMM	4 462 517		7 697 043		8,42%
HRVATSKI TELECOM DD	0		650 539		0,71%
HRVATSKI TELEKOM	417 588		0		0,00%
INPOST SA	199 375		763 884		0,85%
KGHM	1 777 564		1 650 086		1,80%
KOMERCNI	1 516 415		1 716 510		1,89%
KRKA	1 377 281		1 841 752		2,01%
LPP SA	0		1 347 577		1,47%
MONETA MONEY BANK AS	598 356		824 662		0,90%
NWR	53		59		0,00%
OMV	0		376 694		0,41%
OMV PETROM SA	943 903		1 247 692		1,36%
PEKAO	3 138 595		3 137 460		3,43%
PEPCO GROUP LTD	0		272 139		0,30%
PKN	3 485 651		3 313 324		3,62%
PKO BANK	4 100 262		4 994 946		5,46%
PZU SA - 0.1	3 114 230		4 204 645		4,60%
RAIFFEISEN INTERN BH	195 700		382 585		0,42%
SHOPER SA	218 776		286 901		0,31%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	611 424		624 189		0,68%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	501 800		551 417		0,60%
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	538 436		653 191		0,71%
ZABKA GROUP SA	0		122 000		0,13%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	30 338		37 935		0,04%
Befektetési jegyek:	3 074 453		3 928 886		4,28%
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	117 034		0		0,00%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	681 195		0		0,00%
NEW PALACE II. INGATLAN A	450 290		380 896		0,42%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	125 576		112 793		0,12%
RECONCEPT II. ALAP	1 080 828		0		0,00%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	619 530		653 300		0,71%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	0		754 088		0,82%
RECONCEPT II. ALAP	0		1 181 525		1,29%
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST	0		432 904		0,47%
Spider	0		413 380		0,45%
Átruházható értékpapírok összesen:	64 773 878	0	89 894 689	0	98,31%
Egyéb eszközök					
Követelések	319 937		1 072 856		1,17%
Aktív időbeli elhatárolások	77		2 137		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	5 108		53 961		0,06%
Egyéb eszközök összesen:	325 122		1 128 954		1,23%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	65 250 494		91 441 659		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	55 176		86 009		1,36%
Letétkezelői díj	7 483		10 119		0,16%
Költségmentés egyéb tétel	6 498		7 939		0,13%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1 287 167		5 623 533		89,15%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	382 252		580 347		9,20%
Kötelezettségek összesen:	1 738 576		6 307 947		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	63 511 918		85 133 712		

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9 797 746 088	11 151 644 348
--	----------------------	-----------------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	6,482299	7,634185
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	6,482806	7,636838 *

*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."

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	2 862 400	1 072 856
Értékpapírok	88 092 483	89 894 689
Pénzeszközök	261 255	418 016
Aktív időbeli elhatárolások	0	2 137
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	53 961	53 961
Eszközök összesen	91 270 099	91 441 659
Kötelezettségek	5 677 478	5 727 600
Passzív elhatárolások	0	580 347
Nettó eszközérték / Saját tőke	85 592 621	85 133 712

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	64 773 878	99,27%	89 894 689	98,31%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	535 132	0,82%	1 815 491	2,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3 313 975	5,08%	9 377 747	10,27%

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) befektésekből származó jövedelem:	7 735 569	14 509 970
b) egyéb bevétel:	3 012	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-949 106	-1 431 139
d) a letétkezelő díjai:	-27 173	-37 354
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-50 845	-27 759
bankköltség:	-303	-226
felügyeleti díj:	-19 019	-26 083
egyéb költség és ráfordítás:	-27 982	-38 100
f) nettó jövedelem:	6 664 153	12 949 310
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	6 664 153	12 949 310
h) a tőkeszámla változása:	-3 684 050	7 920 818
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	8 142 074	751 666
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 Quality Származtatott Részvény Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2020. december 31.	-2,17%	9 562 947 194	43 158 827 896	4,513130
2021. december 31.	23,22%	10 599 372 439	58 942 223 759	5,560916
2022. december 31.	-11,14%	10 602 373 327	52 389 741 557	4,941322
2023. december 31.	31,19%	9 797 746 088	63 511 918 181	6,482299
2024. jan.. 31.		9 803 669 191		6,618538
2024. febr.. 29.		9 810 799 803		6,846100
2024. márc.. 28.		9 306 155 499		6,980413
2024. ápr.. 30.		9 326 347 279		7,117351
2024. máj.. 31.		9 355 247 019		7,187246
2024. jún.. 28.		9 065 474 898		7,422551
2024. júl.. 31.		9 093 421 248		7,404472
2024. aug.. 30.		9 107 660 409		7,315457
2024. szept.. 30.		8 998 876 471		7,312135
2024. okt.. 31.		8 998 876 471		7,314944
2024. nov.. 29.		9 011 336 022		7,526022
2024. december 31.	17,77%	11 151 644 348	85 133 713 623	7,634185

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

Az OTP Quality Származtatott Részvény Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

17,77%

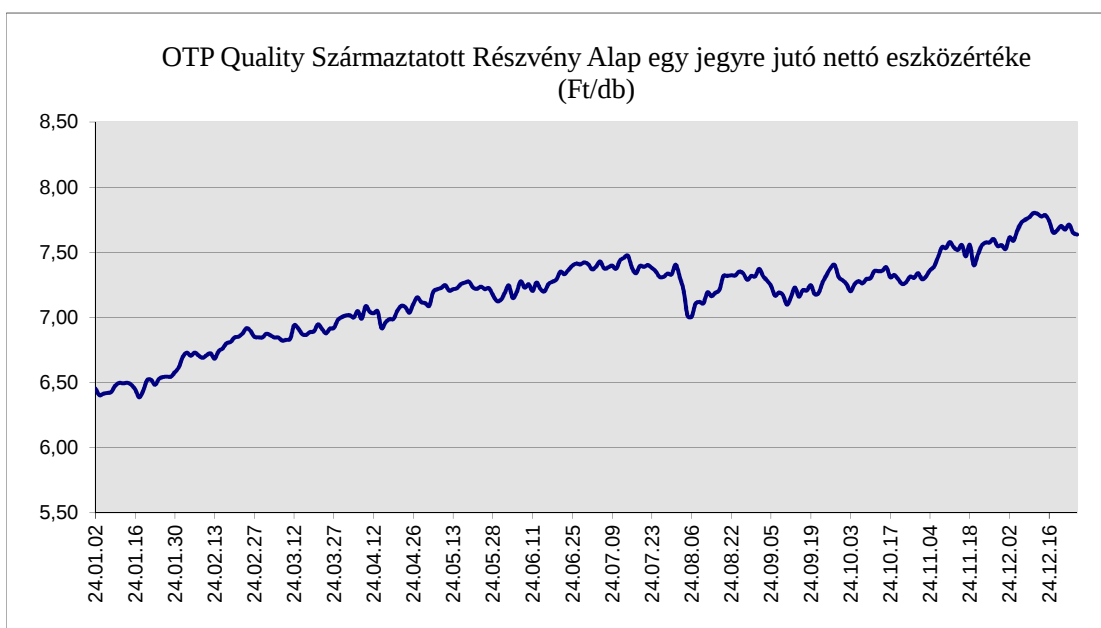
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	5 923 103	0
2024. február	7 130 612	0
2024. március	0	504 644 304
2024. április	20 191 780	0
2024. május	28 899 740	0
2024. június	23 273 047	313 045 168
2024. július	27 946 350	0
2024. augusztus	14 239 161	0
2024. szeptember	11 653 303	120 437 241
2024. november	12 459 551	0
2024. december	167 705 076	0
Összesen:	319 421 723	938 126 713

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	85 019 254	35 161 608
2024. február	246 193 170	33 976 661
2024. március	250 198 127	47 666 373
2024. április	345 570 589	57 427 533
2024. május	327 742 919	69 049 215
2024. június	342 014 076	67 044 641
2024. július	374 286 539	103 110 403
2024. augusztus	168 604 784	147 688 188
2024. szeptember	110 840 921	105 334 616
2024. október	154 109 180	143 236 853
2024. november	399 992 969	149 305 185
2024. december	300 151 691	173 119 693
Összesen:	3 104 724 219	1 132 120 969

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/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
Kedvezményezettak száma	4	23	27
Nyereségrészesedés	8 751	80 262	89 013
Teljes javadalmazás *	409 377	831 492	1 240 869

*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 jellegűnél 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 Quality Származtatott Részvény Alap

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

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "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 *	65 195 686 584	85 649 866 972	31,3735%

* 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.

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje			Beszerzési ár	Értékkülönbözet kamatból, osztalékból		egyéb piaci megítélésből	Piaci érték
Államkötvények:			6 981 140	0	13 061		6 994 201
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 -	2025.02.05	6 981 140	0	13 061		6 994 201
Diszkont kincstárjegyek:			17 868	0	530		18 398
D250219	2024.02.21 -	2025.02.19	17 868	0	530		18 398
MNB Kötvények:			1 797 093	0	0		1 797 093
MNB250109	2024.12.31 -	2025.01.09	1 797 093	0	0		1 797 093
Vállalati kötvények:			588 396	13 832	-34 173		568 055
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	271 217	6 324	-19 085		258 456
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	271 217	6 325	-19 085		258 457
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 -	2025.07.11	45 962	1 183	3 997		51 142
Belföldi részvények:			24 591 984	0	2 729 078		27 321 062
ALTEO			47 729	0	240 781		288 510
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT			65 750	0	66 576		132 326
APPENINN			106 041	0	134 175		240 216
CIG PANNÓNIA			110 408	0	42 000		152 408
DUNA HOUSE			110 088	0	154 012		264 100
GRANIT BANK ZRT			147 103	0	15 218		162 321
GRAPHISOFT PARK SE			96 309	0	6 364		102 673
MAGYAR TELEKOM			569 207	0	1 234 468		1 803 675
MASTERPLAST			162 255	0	50 413		212 668
MOL RT			5 110 122	0	-79 996		5 030 126
OPUS			65 243	0	36 814		102 057
OTP TÖRZS (100)			13 156 723	0	-178 815		12 977 908
PANNERGY			34 971	0	51 226		86 197
RICHTER - 100			4 788 714	0	929 602		5 718 316
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT			10 792	0	24 320		35 112
ZWACK RT. TÖRZS			10 529	0	1 920		12 449
Külföldi részvények:			41 637 769	0	7 629 225		49 266 994
ALIOR BANK SA			61 102	0	-5 396		55 706
ALLEGRO.EU SA			2 594 725	0	-130 518		2 464 207
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT			93 887	0	4 081		97 968
AUSTRIA TECHNOLOGIE			292 052	0	-178 952		113 100
BANCA TRANSILVANIA SA			1 119 087	0	1 456 366		2 575 453
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE			309 335	0	260 635		569 970
CEZ			3 642 959	0	165 983		3 808 942
DIGI COMMUNICATIONS NV			59 640	0	83 626		143 266
DINO POLSKA SA			2 146 420	0	594 732		2 741 152
ERSTE BANK STAMM			7 670 549	0	26 494		7 697 043
HRVATSKI TELECOM DD			366 529	0	284 010		650 539
INPOST SA			597 084	0	166 800		763 884
KGHM			2 031 230	0	-381 144		1 650 086
KOMERCNI			1 439 858	0	276 652		1 716 510
KRKA			1 326 450	0	515 302		1 841 752
LPP SA			994 518	0	353 059		1 347 577
MONETA MONEY BANK AS			541 731	0	282 931		824 662
NWR			109 310	0	-109 251		59
OMV			388 051	0	-11 357		376 694
OMV PETROM SA			667 696	0	579 996		1 247 692
PEKAO			2 368 803	0	768 657		3 137 460
PEPCO GROUP LTD			367 246	0	-95 107		272 139
PKN			4 236 476	0	-923 152		3 313 324
PKO BANK			2 901 571	0	2 093 375		4 994 946
PZU SA - 0.1			3 105 258	0	1 099 387		4 204 645
RAIFFEISEN INTERN BH			308 180	0	74 405		382 585

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

XV. Értékpapírok értékkülönbszeteinek részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszét		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
SHOPER SA		357 136	0	-70 235	286 901
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN		567 530	0	56 659	624 189
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		244 226	0	307 191	551 417
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)		569 470	0	83 721	653 191
ZABKA GROUP SA		132 335	0	-10 335	122 000
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD		27 325	0	10 610	37 935
Befektetési jegyek:		3 269 671	0	659 215	3 928 886
NEW PALACE II. INGATLAN A		290 921	0	89 975	380 896
OTP BUX ETF ALAP BEFEJEGY		82 683	0	30 110	112 793
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		521 025	0	132 275	653 300
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		671 975	0	82 113	754 088
RECONCEPT II. ALAP		855 666	0	325 859	1 181 525
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST		442 814	0	-9 910	432 904
Spider		404 587	0	8 793	413 380
MINDÖSSZESEN:		78 883 921	13 832	10 996 936	89 894 689

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	
2023.12.31-én:	HUF / EUR	-1 261 920	3 300	-1 261 920	1 263 174	1 254
	EUR / HUF	-3 300	1 262 125	-1 263 174	1 262 125	-1 049
	EUR / HUF	-3 300	1 260 986	-1 263 174	1 260 986	-2 188
	Összesen:					-1 983
2024.12.31-én:	EUR / HUF	-16 000	6 591 040	-6 560 378	6 588 661	28 283
	Összesen:					28 283

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	19 361 529	19 361 529
Fordulónapi piaci érték:	7 090 956	25 678 393
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	1 218	1 218

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2024.12.31-én:							
ERSTE BANK STAMM	225 580	EUR	2024.12.30	13 366 309	2025.01.02	13 366 309	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

XVI. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárata	Kölcsön várható lejárata	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
ALLEGRO.EU SA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	PLN	73	23 197 018	18 971 733
CEZ	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	CZK	220 000	30 156 070	34 318 020
DINO POLSKA SA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	PLN	60	19 012 686	22 445 464
ERSTE BANK STAMM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	EUR	3 000	58 559 382	73 397 908
HRVATSKI TELECOM DD	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	EUR	500	6 682 553	8 242 809
KGHM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	PLN	1 500	22 505 061	16 554 825
KOMERCNI	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	CZK	110 000	13 718 198	15 213 605
KRKA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	EUR	400	21 706 507	22 801 004
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	HUF	450 000	4 721 166	5 733 000
MOL RT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	HUF	875 000	18 522 167	19 110 000
MONETA MONEY BANK AS	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	CZK	4 000	6 979 367	8 071 760
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.01.06	HUF	25 000 000	69 475 428	76 158 281
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	HUF	250 000	46 389 167	54 225 000
PEKAO	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	PLN	1 800	23 834 958	23 821 673
PKN	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	PLN	5 000	26 882 171	22 648 920
PKO BANK	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	PLN	6 200	31 240 282	35 558 037
PZU SA - 0.1	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	PLN	620	23 993 837	27 275 442
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	HUF	200 000	21 834 167	20 800 000
VIENNA INSURANCE GROUP /	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2025.04.07	EUR	600	7 028 024	7 467 739
CEZ	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2025.01.28	CZK	383 000	56 246 669	59 744 553
CEZ	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2025.02.05	CZK	1 378 400	201 963 788	215 017 994
Összesen:							734 648 666	787 577 767

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2024.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	OTP Új Európa Alap	AUSTRIA TECHNOLOGIE	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	50 000	248 309 495
POLYTEC HOLDING AG	részvény	OTP Quality Alap	POLYTEC HOLDING AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	95 000	77 917 100
HELLO GROUP INC -SPN ADR	részvény	OTP Paletta Alap	HELLO GROUP INC -SPN ADR	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	2,50	75 866 400
2026/E	állampapír	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2026.04.22	háromoldalú	754 290 000	722 484 123
Összesen:									1 124 577 118	

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

XVI. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Globális adatok:

A kölcsönbe adott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya: **0,88%**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): **787 577 767**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: **0,93%**

Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként kapott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.

Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)

Lejárat profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	0	722 484 123	402 092 995	1 124 577 118
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	787 577 767	787 577 767

A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

A kapott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatásban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

A kapott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

A biztosítékok esetleges újrafelhasználása esetén az Alap Befektetési Politikája szerinti limitek maximálisan figyelembe vételre kerülnek.

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek keretében kapott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

1 124 577 118

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2024.01.01-2024.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	4 808 012	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	4 808 012	0

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljes hozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve 3. fél nem vesz részt a finanszírozásban.

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	9 797 746	3 424 146	-2 070 248	11 151 644
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-19 296 350	18 821 280	-12 254 360	-12 729 430
Értékelési különbözet:	10 365 992	11 117 658	-10 365 992	11 117 658
Eredménytartalék:	55 980 377	6 664 153	0	62 644 530
Tárgyévi eredmény:	6 664 153	12 949 310	-6 664 153	12 949 310
Tőkenövekmény összesen:	53 714 172	49 552 401	-29 284 505	73 982 068
Saját tőke összesen:	63 511 918	52 976 547	-31 354 753	85 133 712

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	949 105 938	893 930 450	1 431 139 478	764 784 577
Letétkezelői díj	27 173 267	19 690 258	37 354 158	27 234 997
Bizományosi díj	50 845 454	50 845 454	27 759 287	27 759 287
Bankköltség	303 082	303 082	226 366	226 366
Felügyeleti díj	19 019 000	13 816 000	26 083 000	19 039 000
Könyvvizsgálat díja	1 295 400	0	1 790 700	895 350
Egyéb	961 979	961 979	503 266	503 266
Összesen:	1 048 704 120	979 547 223	1 524 856 255	840 442 843

* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **1 431 139 478 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2024.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	28 583 756 201 Ft	113 696 748 Ft	0,40%
I sorozat:	56 428 518 709 Ft	466 649 803 Ft	0,83%
Összesen:	85 012 274 910 Ft	580 346 551 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I.	Működési cash flow	-3 998 540	-1 029 073
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	3 880 707	9 355 113
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	8 142 074	751 666
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	-3 012	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-8 805 554	-14 251 797
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	797 780	-752 919
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-8 069 949	-649 594
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-224 354	4 371 276
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-16	-2 060
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	356 199	198 095
	Származékos ügyletek állományváltozása	-72 415	-48 853
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	7 693 700	-6 625 223
17.	Értékpapírok beszerzése -	-218 909 817	-623 928 935
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	223 820 071	613 709 515
19.	Kapott hozamok +	2 783 446	3 594 197
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3 684 050	7 920 818
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	5 945 726	22 245 426
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-9 629 776	-14 324 608
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	11 110	266 522
	Pénzeszközök nyitó értéke	140 384	151 494
	Pénzeszközök záró értéke	151 494	418 016

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 Quality Származtatott Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-43
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	85 133 713 623
Egy jegyre jutó NEÉ:	7,634185
Darabszám:	11 151 644 348

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:		5 727 600	90,80
Alapkezelői díj		86 009	1,36
Letétkezelői díj		10 119	0,16
Költségként elszámolt egyéb tétel		7 939	0,13
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		5 623 533	89,15
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		580 347	9,20
Kötelezettségek összesen:		6 307 947	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				2 706	0,00
II/2. Egyéb követelés:				1 072 856	1,17
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	415 310	0,46
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				415 310	0,46
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	177 400	0,20
	OTP	PLN	24.12.31 - 25.01.02	237 910	0,26
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	89 894 689	98,31
II/4.1. Állampapírok (összes):				8 809 692	9,65
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				18 398	0,02
D250219 diszkont kincstárjegy		HUF	18 740	18 398	0,02
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				1 797 093	1,98
MNB250109 diszkont kötvény		HUF	1 800 000	1 797 093	1,98
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				6 994 201	7,65
BTF 0 02/05/2025 államkötvény		EUR	17 100 000	6 994 201	7,65
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				568 055	0,62
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				568 055	0,62
OTP KMRP I 2031 kötvény		HUF	300 000	258 456	0,28
OTP KMRP II 2031 kötvény		HUF	300 000	258 457	0,28
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény		EUR	121 000	51 142	0,06
II/4.3. Részvények (összes):				76 588 056	83,76
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				27 321 062	29,88
ALTEO részvény		HUF	890	288 510	0,33
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT részvény		HUF	3 117	132 326	0,15
APPENINN részvény		HUF	36 069	240 216	0,26
CIG PANNÓNIA részvény		HUF	13 556	152 408	0,17
DUNA HOUSE részvény		HUF	1 390	264 100	0,29
GRANIT BANK ZRT részvény		HUF	10 145	162 321	0,18
GRAPHISOFT PARK SE részvény		EUR	439	102 673	0,11
MAGYAR TELEKOM részvény		HUF	141 576	1 803 675	1,97
MASTERPLAST részvény		HUF	8 340	212 668	0,23
MOL RT részvény		HUF	230 317	5 030 126	5,50
OPUS részvény		HUF	5 052	102 057	0,11
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	59 834	12 977 908	14,19
PANNERGY részvény		HUF	1 105	86 197	0,09
RICHTER - 100 részvény		HUF	54 984	5 718 316	6,25
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény		HUF	3	35 112	0,04
ZWACK RT. TÖRZS részvény		HUF	496	12 449	0,01

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			49 266 994	53,88
ALIOR BANK SA részvény	PLN	67 510	55 706	0,06
ALLEGRO.EU SA részvény	PLN	9 482	2 464 207	2,69
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT részvény	EUR	29 862	97 968	0,11
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	22 774	113 100	0,12
BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	1 157 330	2 575 453	2,82
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	371 000	569 970	0,62
CEZ részvény	CZK	24 417 700	3 808 942	4,18
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	272	143 266	0,16
DINO POLSKA SA részvény	PLN	7 328	2 741 152	3,00
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	314 602	7 697 043	8,42
HRVATSKI TELECOM DD részvény	EUR	39 461	650 539	0,71
INPOST SA részvény	EUR	1 128	763 884	0,85
KGHM részvény	PLN	149 511	1 650 086	1,80
KOMERCNI részvény	CZK	12 411 000	1 716 510	1,89
KRKA részvény	EUR	32 310	1 841 752	2,01
LPP SA részvény	PLN	1 806	1 347 577	1,47
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	408 665	824 662	0,90
NWR részvény	GBP	79 979	59	0,00
OMV részvény	EUR	24 600	376 694	0,41
OMV PETROM SA részvény	RON	2 135 152	1 247 692	1,36
PEKAO részvény	PLN	237 071	3 137 460	3,43
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	172 696	272 139	0,30
PKN részvény	PLN	731 453	3 313 324	3,62
PKO BANK részvény	PLN	870 933	4 994 946	5,46
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	95 576	4 204 645	4,60
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	47 237	382 585	0,42
SHOPER SA részvény	PLN	75 302	286 901	0,31
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN részvény	RON	62 076	624 189	0,68
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	1 301 620	551 417	0,60
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR) részvény	EUR	52 481	653 191	0,71
ZABKA GROUP SA részvény	PLN	66 038	122 000	0,13
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	2 284	37 935	0,04
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			3 928 886	4,28
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			3 928 886	4,28
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	275 621	380 896	0,42
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	HUF	37 026	112 793	0,12
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	1 500 000	653 300	0,71
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	1 500 000	754 088	0,82
RECONCEPT II. ALAP	EUR	2 436 892	1 181 525	1,29
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST	USD	1 931	432 904	0,47
Spider	USD	1 792	413 380	0,45
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			2 137	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			53 961	0,06
Eszközök összesen:			91 441 659	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 Quality Származtatott Részvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 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 Quality Származtatott Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Quality Származtatott Részvény Alap_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:
E9179EE52A5455ED197568AA34A228F0FF9C8D36A76FC3B5E7C416E28F312233

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611