



OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

Pénzügyi év: 2022. január 1-től
2022. 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.

OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021. december 31.	Tárgyév 2022. 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	4.115.197	4.744.910
09.	I. Követelések	400.882	76.047
10.	1. Követelések	400.882	76.047
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	3.459.531	4.221.330
15.	1. Értékpapírok	3.337.587	4.215.191
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	121.944	6.139
17.	a) kamatokból, osztalékokból	17.911	48.493
18.	b) egyéb	104.033	-42.354
19.	III. Pénzeszközök	254.784	447.533
20.	1. Pénzeszközök	254.784	447.533
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1.576	6.010
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1.576	6.010
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-8.888	64.649
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	4.107.885	4.815.569
27.	E. Saját tőke	3.340.231	4.096.913
28.	I. Induló tőke	3.521.476	3.360.463
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4.629.495	6.044.712
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1.108.019	-2.684.249
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-181.245	736.450
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	43.982	-29.001
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	-24.487	48.476
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	113.056	70.788
35.	3. Előző év(ek) eredménye	65.108	-313.796
36.	4. Tárgyévi eredmény	-378.904	959.983
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	767.654	610.612
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	767.654	610.612
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	108.044
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	4.107.885	4.815.569

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021.01.01-2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01-2022.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	10.229.927	16.586.283
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10.576.742	15.489.860
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	30.350	134.646
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.739	1.794
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-378.904	959.983

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-673, 2016. február 24.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2016. február 24-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2022.01.01-2022.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2023. április 27.
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 könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Kádár Gyula, kamarai tagsági száma: 007378.

14. Az Alap 2022. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 762 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1.096.423 eFt, amely 16.586.283 eFt bevétel és 15.489.860 eFt ráfordítás különbsége. 134.646 eFt működési költség és 1.794 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 959.983 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2022. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	4.819	94	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	37.715	1.116	0,02%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	212.146	35.506	0,74%
OTP Bank Nyrt. JPY folyószámla	0	5	0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	85	87	0,00%
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	0	25	0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	19	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2022.11.14 - 2023.02.13	0	250.000	5,19%
OTP Bank Nyrt. HUF 2022.12.30 - 2023.01.02	0	160.700	3,34%
Banki egyenlegek összesen:	254.784	447.533	9,29%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		1.809.678	2.020.155
REP HUN 0.125 09/21/2028 2021.09.21 - 2028.09.21	89.932	0	0,00%
REP HUN 5 02/22/2027 2022.11.21 - 2027.02.22	0	35.979	0,75%
BGARIA 4.625 09/23/34 2022.09.23 - 2034.09.23	0	346.718	7,20%
CHILE 1.3 07/26/2036 2021.07.26 - 2036.07.26	547.989	0	0,00%
CROATI 2.875 04/22/2032 2022.04.22 - 2032.04.22	0	226.480	4,70%
EGYPT 7.3 09/30/2033 2021.09.30 - 2033.09.30	0	274.453	5,70%
MACEDO 1.625 03/10/2028 RE 2021.03.10 - 2028.03.10	351.923	0	0,00%
ROMANI 3.875 10/29/35 2015.10.29 - 2035.10.29	0	298.560	6,20%
ROMANI 5.25 11/25/2027 2022.05.25 - 2027.11.25	0	192.137	3,99%
SERBIA 2.05 09/23/2036 2021.09.23 - 2036.09.23	135.911	91.762	1,91%
US TREASURY BILL 0 03/24/2 2021.03.25 - 2022.03.24	683.923	0	0,00%
US TREASURY BILL 0 05/18/2 2022.05.19 - 2023.05.18	0	554.066	11,51%
Vállalati kötvények:	361.066	1.393.067	28,92%
ALTEO NYRT 0 06/07/2022 2019.06.07 - 2022.06.07	48.680	0	0,00%
BGOSK 4 09/08/2027 2022.09.08 - 2027.09.08	0	142.214	2,95%
DEUTSCHE BANK AG 5.625 0 2020.05.19 - 2031.05.19	312.386	282.966	5,88%
MVMHU 0.875 11/18/2027 2021.11.18 - 2027.11.18	0	171.972	3,57%
NOVAKR 1.875 01/27/2025 2022.01.27 - 2025.01.27	0	186.473	3,87%
NOVALJ 6 07/19/2025 2022.07.19 - 2025.07.19	0	122.003	2,53%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	0	281.424	5,84%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	0	39.883	0,83%
RABHUG 8.75 11/22/2025 2022.11.22 - 2025.11.22	0	166.132	3,45%
Belföldi részvények:	644.569	148.181	3,08%
MOL RT	478.800	0	0,00%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	165.769	148.181	3,08%
Külföldi részvények:	644.218	659.927	13,70%
ACCOR SA	47.241	42.056	0,87%
BANCO BRADESCO SA	133.672	0	0,00%
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	62.878	0	0,00%
JOYY INC - ADR	44.391	35.604	0,74%
MELIA HOTELS INTL	66.442	0	0,00%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	108.191	0	0,00%
OMV PETROM SA	0	318.896	6,62%
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	0	65.669	1,36%
PLUG POWER INC	0	27.883	0,58%
QUDIAN INC-SPON ADR	10.417	11.815	0,25%
RYANAIR HOLDINGS PLC	0	97.741	2,03%
TEAMVIEWER AG	54.519	60.263	1,25%
TOOTSIE ROLL INDS INC	18.232	0	0,00%
VOLKSWAGEN AG	98.235	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	3.459.531	0	4.221.330
Egyéb eszközök			
Követelések	400.882	76.047	1,58%
Aktív időbeli elhatárolások	1.576	6.010	0,13%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-8.888	64.649	1,34%
Egyéb eszközök összesen:	393.570	146.706	3,05%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	4.107.885	4.815.569	100,00%

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	1.248	1.325	0,19%
Letétkezelői díj	329	475	0,07%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	1.047	1.095	0,15%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	765.030	607.717	84,56%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	108.044	15,03%
Kötelezettségek összesen:	767.654	718.656	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3.340.231	4.096.913	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3.521.476.290	3.360.462.884
--	----------------------	----------------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,948531	1,219152
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,950457	1,218183 *

*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.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.459.531	84,22%	4.221.330	87,66%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2.170.744	52,85%	3.413.222	70,88%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. I.

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2021. december 31- el zárult üzleti év	2022. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-346.815	1.096.423
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-16.340	-122.573
d) a letétkezelő díjai:	-1.390	-1.751
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-10.148	-7.629
bankköltség:	-215	-292
felügyeleti díj:	-1.114	-1.254
egyéb költség és ráfordítás:	-2.882	-2.941
f) nettó jövedelem:	-378.904	959.983
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-378.904	959.983
h) a tőkeszámla változása:	617.194	-161.033
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	-95.409	-42.268
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2018. december 31.	-10,46%	418.013.755	352.177.192	0,842501
2019. december 31.	9,30%	348.137.998	320.573.503	0,920823
2020. december 31.	17,54%	2.954.227.604	3.197.350.292	1,082297
2021. december 31.	-12,36%	3.521.476.290	3.340.231.180	0,948531
2022. január 31.		3.552.863.318		1,066326
2022. február 28.		3.521.516.549		1,032431
2022. március 31.		3.463.461.701		0,928639
2022. április 29.		3.457.094.214		1,004445
2022. május 31.		3.445.590.282		1,055407
2022. június 30.		3.421.597.103		0,994139
2022. július 29.		3.404.500.889		1,011645
2022. augusztus 31.		3.390.359.650		1,046799
2022. szeptember 30.		3.385.191.285		1,008755
2022. október 28.		3.362.839.151		1,041473
2022. november 30.		3.375.867.849		1,193749
2022. december 31.	28,53%	3.360.462.884	4.096.913.429	1,219152

Az OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 28,53 % lett.

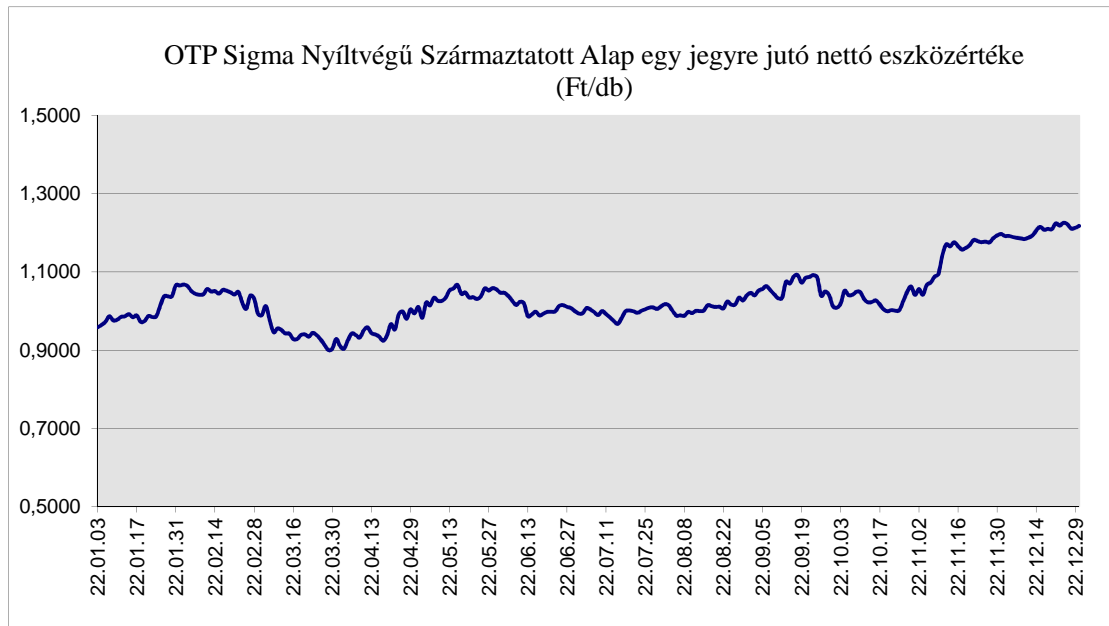
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	47.984.227	16.597.199
2022. február	47.755.064	79.101.833
2022. március	6.292.291	64.347.139
2022. április	7.175.485	13.542.972
2022. május	29.938.837	41.442.769
2022. június	6.668.919	30.662.098
2022. július	1.077.374	18.173.588
2022. augusztus	4.550.687	18.691.926
2022. szeptember	42.714.833	47.883.198
2022. október	3.838.687	26.190.821
2022. november	78.325.607	65.296.909
2022. december	49.692.891	40.410.961
Összesen:	326.014.902	462.341.413

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. február	1.055.146.355	1.037.218.123
2022. április	34.055.514	0
2022. november	0	76.670.641
Összesen:	1.089.201.869	1.113.888.764

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1.037.785
Változó javadalmazás	823.865
Összesen	1.861.650

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	6	15	21
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	344.331	325.853	670.184

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott 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 "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2021.12.31	2022.12.31	Változás 2022/2021
Tőkeáttétel *	11.073.492.680	67.134.836.990	506,2661%

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

XII. 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 Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		1.988.438	21.015	10.702	2.020.155
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	36.647	202	-870	35.979
BGARIA 4.625 09/23/34	2022.09.23 - 2034.09.23	347.104	4.346	-4.732	346.718
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	234.855	4.805	-13.180	226.480
EGYPT 7.3 09/30/2033	2021.09.30 - 2033.09.30	246.744	6.988	20.721	274.453
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	302.247	2.719	-6.406	298.560
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	193.394	1.056	-2.313	192.137
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 - 2036.09.23	99.141	899	-8.278	91.762
US TREASURY BILL 0 05	2022.05.19 - 2023.05.18	528.306	0	25.760	554.066
Vállalati kötvények:		1.424.363	27.478	-58.774	1.393.067
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	142.900	1.801	-2.487	142.214
DEUTSCHE BANK AG 5.6	2020.05.19 - 2031.05.19	298.659	9.801	-25.494	282.966
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	177.105	253	-5.386	171.972
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	193.153	3.485	-10.165	186.473
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	124.134	3.277	-5.408	122.003
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	284.979	7.262	-10.817	281.424
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	40.581	64	-762	39.883
RABHUG 8.75 11/22/2025	2022.11.22 - 2025.11.22	162.852	1.535	1.745	166.132
Belföldi részvények:		156.694	0	-8.513	148.181
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		156.694	0	-8.513	148.181
Külföldi részvények:		645.696	0	14.231	659.927
ACCOR SA		46.367	0	-4.311	42.056
JOYY INC - ADR		46.053	0	-10.449	35.604
OMV PETROM SA		279.227	0	39.669	318.896
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A		64.962	0	707	65.669
PLUG POWER INC		31.961	0	-4.078	27.883
QUDIAN INC-SPON ADR		34.862	0	-23.047	11.815
RYANAIR HOLDINGS PLC		96.601	0	1.140	97.741
TEAMVIEWER AG		45.663	0	14.600	60.263
MINDÖSSZESEN:		4.215.191	48.493	-42.354	4.221.330

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2021.12.31-én:	EUR / HUF	-9.600	3.529.008	-3.542.755	3.526.657	-16.098
	Összesen:					-16.098
2022.12.31-én:	HUF / USD	-12.952	32	-12.889	12.007	-882
	HUF / USD	-97.537	247	-97.064	92.681	-4.383
	EUR / HUF	-7.000	2.820.510	-2.801.010	2.813.652	12.642
	HUF / USD	-79.943	200	-79.555	75.046	-4.509
	EUR / USD	-282	300	-112.909	112.623	-286
	USD / HUF	213.636	-460	186.052	-164.945	21.107
	EUR / RON	9.362	-1.886	749.926	-752.835	-2.909
	EUR / HUF	-3.187	1.355.875	-1.265.684	1.283.753	18.069
	EUR / HUF	-3.520	1.414.512	-1.408.508	1.411.073	2.565
		Összesen:				

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
SIH2 - SILVER FUTURE N	Eladás	USD	20	23,352	-49.400	-16.090
CLH2 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	30	74,880	54.170	17.644
UBH2 - EURO BUXL 30Y	Eladás	EUR	40	2,067	13.600	5.018
HGH2 - COPPER FUTURE	Vétel	USD	20	4,464	25.250	8.224
UXF2 - CBOE VIX FUTU	Vétel	USD	70	19,675	-23.289	-7.585
2021. összesen:						7.211
ESH3 - S&P 500 MINI FU	Vétel	USD	10	3.861,000	26.750	10.049
CLG3 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	27	80,260	35.100	13.186
2022. összesen:						23.235

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai Megnevezése	Névértéke	Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
2021.12.31-én:							
BANCO BRADESCO SA	105	eFt	2021.12.15	366	2022.01.14	366	0
CHILE 1.3 07/26/2036	1.200	eFt	2021.12.29	1.195	2022.01.06	1.195	0
MOL RT	10.250	eFt	2021.12.29	201.699	2022.01.05	201.699	0
2022.12.31-én:							
ROMANI 3.875 10/29/35	836	eFt	2022.12.21	628	2023.01.04	628	0
BGARIA 4.625 09/23/34	857	eFt	2022.12.21	873	2023.01.04	873	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 Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	3.521.476	1.415.217	-1.576.230	3.360.463
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	19.495	72.963	-72.983	19.475
Értékelési különbözet:	113.056	70.788	-113.056	70.788
Eredménytartalék:	65.108	0	-378.904	-313.796
Tárgyévi eredmény:	-378.904	959.983	378.904	959.983
Tőkenövekmény összesen:	-181.245	1.103.734	-186.039	736.450
Saját tőke összesen:	3.340.231	2.518.951	-1.762.269	4.096.913

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	16.340.497	15.092.642	122.573.186	121.248.102
Letétkezelői díj	1.390.404	1.062.102	1.751.461	1.276.667
Bizományosi díj	10.148.494	10.148.494	7.629.285	7.629.285
Bankköltség	214.738	214.738	291.558	291.558
Felügyeleti díj	1.114.000	829.000	1.254.000	921.000
Könyvvizsgálat díja	762.000	0	762.000	0
Egyéb	379.878	379.878	384.436	384.436
Összesen:	30.350.011	27.726.854	134.645.926	131.751.048

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31.	2022.01.01- 2022.12.31.
I. Működési cash flow	-5.932.911	-3.793.896
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.348.917	475.262
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-95.409	-42.268
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.692.286	-4.540.561
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-400.882	324.835
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	228.854	115.805
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.489.250	-157.042
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1.576	-4.434
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	108.044
Származékos ügyletek állományváltozása	-133.445	-73.537
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	5.440.961	4.147.678
17. Értékpapírok beszerzése -	-62.669.819	-33.543.281
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	67.140.767	37.206.238
19. Kapott hozamok +	970.013	484.721
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	617.194	-161.033
20. Befektetési jegy kibocsátás +	830.055	1.488.180
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-212.861	-1.649.213
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	125.244	192.749
Pénzeszközök nyitó értéke	129.540	254.784
Pénzeszközök záró értéke	254.784	447.533

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-673
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke:	4.096.913.429
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,219152
Darabszám:	3.360.462.884

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		610.612	84,97
Alapkezelői díj		1.325	0,19
Letétkezelői díj		475	0,07
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.095	0,15
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		607.717	84,56
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		108.044	15,03
Kötelezettségek összesen:		718.656	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				36.833	0,76
II/2. Egyéb követelés:				76.047	1,58
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	410.700	8,53
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				410.700	8,53
	OTP	HUF	22.11.14 - 23.02.13	250.000	5,19
	OTP	HUF	22.12.30 - 23.01.02	160.700	3,34
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	4.221.330	87,66
II/4.1. Állampapírok (összes):				2.020.155	41,96
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				35.979	0,75
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény		EUR	90.000	35.979	0,75
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				1.984.176	41,21
BGARIA 4.625 09/23/34 államkötvény		EUR	857.000	346.718	7,20
CROATI 2.875 04/22/2032 államkötvény		EUR	600.000	226.480	4,70
EGYPT 7.3 09/30/2033 államkötvény		USD	1.000.000	274.453	5,70
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény		EUR	1.000.000	298.560	6,20
ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény		USD	528.000	192.137	3,99
SERBIA 2.05 09/23/2036 államkötvény		EUR	400.000	91.762	1,91
US TREASURY BILL 0 05/18/2023 államkötvény		USD	1.500.000	554.066	11,51
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				1.393.067	28,92
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1.393.067	28,92
BGOSK 4 09/08/2027 kötvény		EUR	357.000	142.214	2,95
DEUTSCHE BANK AG 5.625 05/19/2031 kötvény		EUR	700.000	282.966	5,88
MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény		EUR	600.000	171.972	3,57
NOVAKR 1.875 01/27/2025 kötvény		EUR	500.000	186.473	3,87
NOVALJ 6 07/19/2025 kötvény		EUR	300.000	122.003	2,53
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény		EUR	700.000	281.424	5,84
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény		EUR	100.000	39.883	0,83
RABHUG 8.75 11/22/2025 kötvény		EUR	400.000	166.132	3,45

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3. Részvények (összes):			808.108	16,78
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			148.181	3,08
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	25	148.181	3,08
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			659.927	13,70
ACCOR SA részvény	EUR	13.500	42.056	0,87
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	35.604	0,74
OMV PETROM SA részvény	RON	938.768	318.896	6,62
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A részvény	USD	1	65.669	1,36
PLUG POWER INC részvény	USD	60	27.883	0,58
QUDIAN INC-SPON ADR részvény	USD	3	11.815	0,25
RYANAIR HOLDINGS PLC részvény	EUR	120	97.741	2,03
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	12.500	60.263	1,25
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			6.010	0,13
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			64.649	1,34
Eszközök összesen:			4.815.569	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2023. április 27.

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

OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott 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, 2023. április 27.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2022. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2022. 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 2022. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2023. április 27.

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

Kádár Gyula
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007378