



## **OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap**

### **Éves jelentés a 2023. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2023. január 1-től  
2023. december 31-ig

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
Székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

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

OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022. december 31.	2023. december 31.
		c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>4 744 910</b>	<b>18 633 347</b>
09.	I. Követelések	76 047	355 986
10.	1. Követelések	76 047	355 986
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	4 221 330	16 258 402
15.	1. Értékpapírok	4 215 191	15 018 827
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	6 139	1 239 575
17.	a) kamatokból, osztalékokból	48 493	236 721
18.	b) egyéb	-42 354	1 002 854
19.	III. Pénzeszközök	447 533	2 018 959
20.	1. Pénzeszközök	447 533	2 018 959
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>6 010</b>	<b>5 587</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	6 010	5 587
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>64 649</b>	<b>-213 145</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>4 815 569</b>	<b>18 425 789</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>4 096 913</b>	<b>17 783 303</b>
28.	I. Induló tőke	3 360 463	10 985 524
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 044 712	14 608 327
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 684 249	-3 622 803
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	736 450	6 797 779
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-29 001	-318 920
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	48 476	4 219 043
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	70 788	1 026 430
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-313 796	646 187
36.	4. Tárgyévi eredmény	959 983	1 225 039
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>610 612</b>	<b>289 483</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	610 612	289 483
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>108 044</b>	<b>353 003</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>4 815 569</b>	<b>18 425 789</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022.01.01-2022.12.31.	2023.01.01-2023.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	16 586 283	5 200 309
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	15 489 860	3 570 951
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	134 646	399 915
05.	V. Egyéb ráfordítások	1 794	4 404
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>959 983</b>	<b>1 225 039</b>

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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

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

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 914 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 1 629 358 eFt, amely 5 200 309 eFt bevétel és 3 570 951 eFt ráfordítás különbsége. 399 915 eFt működési költség és 4 404 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 225 039 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

## Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

## III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megosztás (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	foliószám	94	11	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	foliószám	1 116	65 172	0,35%	
OTP Bank Nyrt. USD	foliószám	35 506	254 958	1,38%	
OTP Bank Nyrt. JPY	foliószám	5	4	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	foliószám	87	201	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	foliószám	25	53	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	foliószám	0	39	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.11.14 - 2023.02.13	250 000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.30 - 2023.01.02	160 700	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	0	1 611 121	8,74%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	0	87 400	0,47%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>447 533</b>	<b>2 018 959</b>	<b>10,94%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Államkötvények:</b>		<b>2 020 155</b>		<b>4 427 585</b>	<b>24,05%</b>
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	35 979		37 463	0,20%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	0		246 550	1,34%
REPHUN 6.75 09/25/2052	2023.01.11 - 2052.09.25	0		78 748	0,43%
BGARIA 4.625 09/23/34	2022.09.23 - 2034.09.23	346 718		353 736	1,92%
BGARIA 4.875 05/13/2036	2023.11.13 - 2036.05.13	0		432 531	2,35%
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	226 480		229 828	1,25%
EGYPT 7.3 09/30/2033	2021.09.30 - 2033.09.30	274 453		236 321	1,28%
EUROPEAN UNION 2.5 10/04/	2022.09.20 - 2052.10.04	0		342 074	1,86%
EUROPEAN UNION 2.625 02/0	2022.06.28 - 2048.02.04	0		365 549	1,98%
MONTEN 3.375 04/21/2025	2018.04.19 - 2025.04.21	0		115 772	0,63%
POLAND 5.5 04/04/2053	2023.04.04 - 2053.04.04	0		183 508	1,00%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	298 560		329 568	1,79%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	192 137		182 917	0,99%
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18 - 2033.09.18	0		294 357	1,60%
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17 - 2053.01.17	0		200 337	1,09%
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 - 2036.09.23	91 762		107 778	0,59%
US TREASURY BILL 0 01/25/2	2023.01.26 - 2024.01.25	0		690 548	3,75%
US TREASURY BILL 0 05/18/2	2022.05.19 - 2023.05.18	554 066		0	0,00%
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>1 393 067</b>		<b>7 634 560</b>	<b>41,44%</b>
AIR FRANCE-KLM 7.25 05/31/	2023.01.16 - 2026.05.31	0		127 709	0,69%
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	0		169 122	0,92%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	142 214		141 137	0,77%
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22 - 2033.02.22	0		100 166	0,54%
BULENR 3.5 06/28/2025	2018.06.28 - 2025.06.28	0		264 661	1,44%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	0		408 943	2,22%
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	0		119 809	0,65%
DEUTSCHE BANK AG 5.625 0	2020.05.19 - 2031.05.19	282 966		281 242	1,53%
EPEN 6.651 11/13/2028	2023.11.13 - 2028.11.13	0		253 827	1,38%
EXCRTU 9.375 01/31/2026	2023.01.31 - 2026.01.31	0		75 339	0,41%
IPFLN 11.5 12/18/2026	2023.12.18 - 2026.12.18	0		193 945	1,05%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	0		222 453	1,21%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	0		445 321	2,42%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	0		81 562	0,44%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	0		408 532	2,22%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	0		413 867	2,25%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	0		207 050	1,12%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	0		186 908	1,01%
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	171 972		196 895	1,07%
NOVAKR 1.875 01/27/2025	2022.01.27 - 2025.01.27	186 473		194 032	1,05%
NOVAKR 7.375 06/29/2026	2023.06.29 - 2026.06.29	0		123 080	0,67%
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 - 2032.11.28	0		420 240	2,28%
NOVALJ 3.4 02/05/2030	2020.02.05 - 2030.02.05	0		343 227	1,86%
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	122 003		118 793	0,64%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	0		374 792	2,03%
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	281 424		276 904	1,50%
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	39 883		41 738	0,23%

## Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

## III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15	0	108 224	0,59%
PKNPW 4.75 07/13/2030 2023.07.13 - 2030.07.13	0	284 911	1,55%
PORSCH 4.5 09/27/2028 2023.04.27 - 2028.09.27	0	41 157	0,22%
RABHUG 8.75 11/22/2025 2022.11.22 - 2025.11.22	166 132	160 479	0,87%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	0	120 702	0,66%
RBACRO 7.875 06/05/2027 2023.06.05 - 2027.06.05	0	253 736	1,38%
TATSK 5.952 02/17/2026 2023.02.17 - 2026.02.17	0	40 859	0,22%
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	0	279 789	1,52%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	0	153 409	0,83%
<b>Belföldi részvények:</b>	<b>148 181</b>	<b>573 926</b>	<b>3,12%</b>
OTP TÖRZS (100)	0	237 000	1,29%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	148 181	336 926	1,83%
<b>Külföldi részvények:</b>	<b>659 927</b>	<b>3 332 361</b>	<b>18,08%</b>
ACCOR SA	42 056	0	0,00%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	0	322 231	1,75%
BAIDU INC/CHINA	0	309 431	1,68%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	0	584 006	3,17%
JOYY INC - ADR	35 604	41 261	0,22%
OMV PETROM SA	318 896	459 216	2,49%
ORSTED A/S	0	345 966	1,88%
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	65 669	341 288	1,85%
PLUG POWER INC	27 883	0	0,00%
QUDIAN INC-SPON ADR	11 815	23 323	0,13%
RYANAIR HOLDINGS PLC	97 741	0	0,00%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	0	92 340	0,50%
STONECO LTD CL A	0	268 591	1,46%
TEAMVIEWER AG	60 263	0	0,00%
TELEPERFORMANCE	0	252 730	1,37%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	0	291 978	1,58%
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>0</b>	<b>289 970</b>	<b>1,57%</b>
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	0	289 970	1,57%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>4 221 330</b>	<b>16 258 402</b>	<b>88,26%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	76 047	355 986	1,93%
Aktív időbeli elhatárolások	6 010	5 587	0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	64 649	-213 145	-1,16%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>146 706</b>	<b>148 428</b>	<b>0,80%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>4 815 569</b>	<b>18 425 789</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	1 325	5 178	0,81%
Letétkezelői díj	475	1 758	0,27%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1 095	2 141	0,33%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	607 717	280 406	43,65%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	108 044	353 003	54,94%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>718 656</b>	<b>642 486</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>4 096 913</b>	<b>17 783 303</b>	

## IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3 360 462 884	10 985 524 851
---	---------------	----------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,219152	1,618794
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,218183	1,618390 *

\*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.

## Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2024.01.03-án kalkulált és 2024.01.02-i értéknapi (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2023.12.29) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2023.12.31-ére vonatkozik.

eFt

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	343 668	355 986
Értékpapírok	15 990 639	16 258 402
+ Pénzeszközök	2 008 824	2 018 959
Aktív időbeli elhatárolások	0	5 587
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-210 828	-213 145
<b>Eszközök összesen</b>	<b>18 132 303</b>	<b>18 425 789</b>
Kötelezettségek	10 402	289 483
Passzív elhatárolások	0	353 003
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>18 121 901</b>	<b>17 783 303</b>

### VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4 221 330	87,67%	16 258 402	88,26%
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:	3 413 222	70,88%	12 062 145	65,49%

### A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

### VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1 096 423	1 629 358
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-122 573	-387 945
d) a letétkezelő díjai:	-1 751	-4 396
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-7 629	-2 336
bankköltség:	-292	-766
felügyeleti díj:	-1 254	-3 081
egyéb költség és ráfordítás:	-2 941	-5 795
f) nettó jövedelem:	959 983	1 225 039
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	959 983	1 225 039
h) a tőkeszámla változása:	-161 033	11 505 709
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-42 268	955 642
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 Sigma Nyíltvégű Származtatott 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)
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. december 31.	28,53%	3 360 462 884	4 096 913 429	1,219152
2023. jan.. 31.		3 433 209 223		1,326351
2023. febr.. 28.		3 659 648 538		1,377797
2023. márc.. 31.		3 570 284 662		1,375354
2023. ápr.. 28.		3 554 568 850		1,393189
2023. máj.. 31.		3 630 914 211		1,390851
2023. jún.. 30.		3 804 685 353		1,449549
2023. júl.. 31.		3 947 984 344		1,513523
2023. aug.. 31.		4 151 426 759		1,530251
2023. szept.. 29.		4 371 648 188		1,529793
2023. okt.. 31.		4 512 534 383		1,557911
2023. nov.. 30.		4 710 252 580		1,583608
2023. december 31.	32,78%	10 985 524 851	17 783 304 291	1,618794

Az OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

32,78%

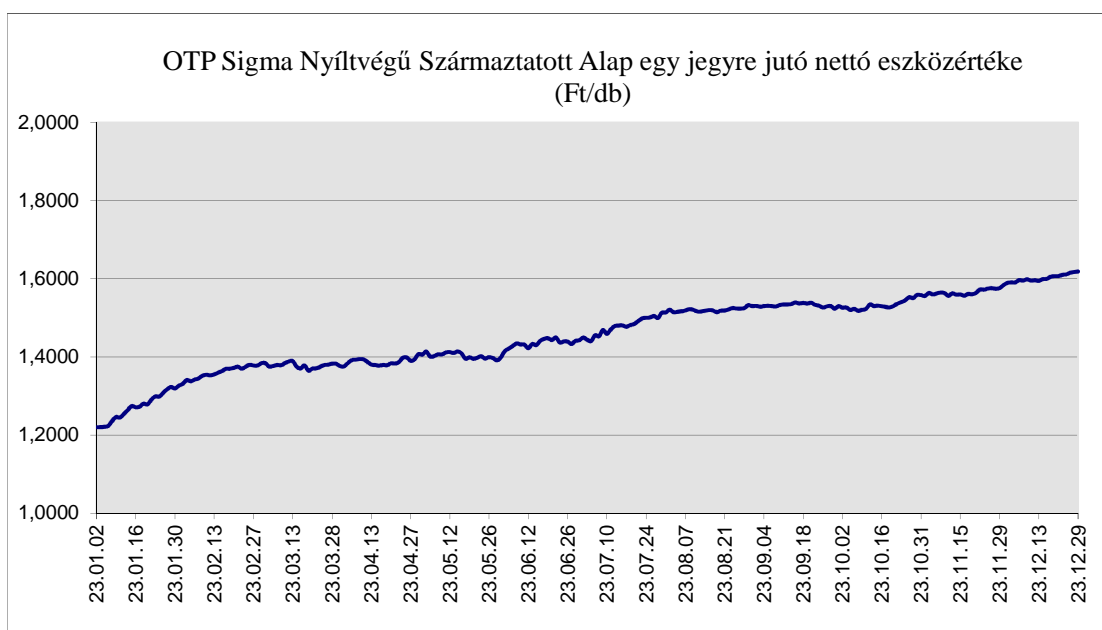
**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	122 422 686	49 676 347
2023. február	256 519 320	30 080 005
2023. március	125 601 101	214 964 977
2023. április	47 049 230	62 765 042
2023. május	131 067 613	54 722 252
2023. június	218 869 771	45 098 629
2023. július	174 202 504	30 903 513
2023. augusztus	244 701 552	41 259 137
2023. szeptember	259 234 354	39 012 925
2023. október	201 140 998	60 254 803
2023. november	267 172 093	69 453 896
2023. december	257 246 983	96 782 055
<b>Összesen:</b>	<b>2 305 228 205</b>	<b>794 973 581</b>

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

' I ' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	774 208 325	0
2023. február	338 038 326	143 579 774
2023. március	32 943 041	0
2023. május	215 844 463	0
2023. június	204 550 082	0
2023. augusztus	517 084 566	0
2023. szeptember	593 624 174	0
2023. október	1 107 726 347	0
2023. november	1 524 213 921	0
2023. december	950 153 872	0
<b>Összesen:</b>	<b>6 258 387 117</b>	<b>143 579 774</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

### IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp)

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

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

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
<b>Összesen</b>	<b>2 253 141</b>

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	19	24
Nyereségrészesedés	212	12 804	13 016
Teljes javadalmazás *	353 020	481 259	834 279

\*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 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 állampapírokban 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.

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	67 134 836 990	10 958 079 447	-83,6775%

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

### XIV. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikvidé vált eszközök elkülönítése.

#### b) Az Alap által tőzsdén nem jegyzett társaság felett történő ellenőrzésből befolyást biztosító részesedésszerzések

Az Alap részéről sem tárgyidőszakban, sem megelőző időszakban nem történt tőzsdén nem jegyzett társaságban ellenőrző befolyást biztosító részesedésszerzés.

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>4 184 747</b>	<b>54 942</b>	<b>187 896</b>	<b>4 427 585</b>
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	36 647	1 477	-661	37 463
REPHUN 5.375 09/12/2031	2023.09.12 - 2033.09.12	225 385	3 704	17 461	246 550
REPHUN 6.75 09/25/2052	2023.01.11 - 2052.09.25	71 651	1 256	5 841	78 748
BGARIA 4.625 09/23/34	2022.09.23 - 2034.09.23	321 788	4 157	27 791	353 736
BGARIA 4.875 05/13/2036	2023.11.13 - 2036.05.13	389 632	1 308	41 591	432 531
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	234 855	4 595	-9 622	229 828
EGYPT 7.3 09/30/2033	2021.09.30 - 2033.09.30	230 446	6 444	-569	236 321
EUROPEAN UNION 2.5 10/22/2027	2022.09.20 - 2052.10.04	319 246	2 333	20 495	342 074
EUROPEAN UNION 2.625 06/28/2048	2022.06.28 - 2048.02.04	334 821	9 112	21 616	365 549
MONTEN 3.375 04/21/2021	2018.04.19 - 2025.04.21	109 484	2 708	3 580	115 772
POLAND 5.5 04/04/2053	2023.04.04 - 2053.04.04	175 870	2 323	5 315	183 508
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	303 634	2 601	23 333	329 568
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	179 243	973	2 701	182 917
ROMANI 6.375 09/18/2031	2023.09.18 - 2033.09.18	272 448	5 012	16 897	294 357
ROMANI 7.625 01/17/2051	2023.01.17 - 2053.01.17	187 985	6 079	6 273	200 337
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 - 2036.09.23	99 141	860	7 777	107 778
US TREASURY BILL 0 01 2023	2023.01.26 - 2024.01.25	692 471	0	-1 923	690 548
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>7 263 756</b>	<b>181 779</b>	<b>189 025</b>	<b>7 634 560</b>
AIR FRANCE-KLM 7.25 0 2023	2023.01.16 - 2026.05.31	119 428	4 904	3 377	127 709
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	148 348	7 261	13 513	169 122
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	142 900	1 722	-3 485	141 137
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22 - 2033.02.22	87 484	3 886	8 796	100 166
BULENR 3.5 06/28/2025	2018.06.28 - 2025.06.28	259 293	4 805	563	264 661
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	376 185	25 798	6 960	408 943
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	114 165	1 032	4 612	119 809
DEUTSCHE BANK AG 5.0 2020	2020.05.19 - 2031.05.19	298 659	9 373	-26 790	281 242
EPEN 6.651 11/13/2028	2023.11.13 - 2028.11.13	244 932	2 204	6 691	253 827
EXCRTU 9.375 01/31/2026	2023.01.31 - 2026.01.31	72 626	2 741	-28	75 339
IPFLN 11.5 12/18/2026	2023.12.18 - 2026.12.18	189 945	844	3 156	193 945
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	205 425	784	16 244	222 453
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	428 203	7 138	9 980	445 321
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	78 367	42	3 153	81 562
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	387 441	6 693	14 398	408 532
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	370 243	18 782	24 842	413 867
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	193 925	4 918	8 207	207 050
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	173 106	4 893	8 909	186 908
MVMHU 0.875 11/18/2021	2021.11.18 - 2027.11.18	177 105	242	19 548	196 895
NOVAKR 1.875 01/27/2022	2022.01.27 - 2025.01.27	193 153	3 333	-2 454	194 032
NOVAKR 7.375 06/29/2022	2023.06.29 - 2026.06.29	111 189	4 316	7 575	123 080
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 - 2032.11.28	405 193	3 833	11 214	420 240
NOVALJ 3.4 02/05/2030	2020.02.05 - 2030.02.05	330 913	11 767	547	343 227
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	124 134	3 134	-8 475	118 793
OTPHB 2.875% 07/15/2021	2019.07.15 - 2029.07.15	359 433	5 126	10 233	374 792
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	279 510	6 945	-9 551	276 904
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	40 581	2 336	-1 179	41 738
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2033.05.15	108 044	1 171	-991	108 224
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 - 2030.07.13	263 010	5 998	15 903	284 911
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27 - 2028.09.27	37 749	453	2 955	41 157
RABHUG 8.75 11/22/2025	2022.11.22 - 2025.11.22	162 852	1 468	-3 841	160 479
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	116 298	1 784	2 620	120 702

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
RBACRO 7.875 06/05/202	2023.06.05 - 2027.06.05	223 200	10 406	20 130	253 736
TATSK 5.952 02/17/2026	2023.02.17 - 2026.02.17	38 513	1 985	361	40 859
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	266 981	1 342	11 466	279 789
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	135 223	8 320	9 866	153 409
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>376 724</b>	<b>0</b>	<b>197 202</b>	<b>573 926</b>
OTP TÖRZS (100)		201 972	0	35 028	237 000
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		174 752	0	162 174	336 926
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>2 898 429</b>	<b>0</b>	<b>433 932</b>	<b>3 332 361</b>
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		312 760	0	9 471	322 231
BAIDU INC/CHINA		304 669	0	4 762	309 431
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		568 889	0	15 117	584 006
JOYY INC - ADR		46 053	0	-4 792	41 261
OMV PETROM SA		315 388	0	143 828	459 216
ORSTED A/S		290 239	0	55 727	345 966
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A		252 732	0	88 556	341 288
QUDIAN INC-SPON ADR		34 862	0	-11 539	23 323
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN		75 223	0	17 117	92 340
STONECO LTD CL A		189 825	0	78 766	268 591
TELEPERFORMANCE		254 344	0	-1 614	252 730
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		253 445	0	38 533	291 978
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>295 171</b>	<b>0</b>	<b>-5 201</b>	<b>289 970</b>
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND		295 171	0	-5 201	289 970
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>15 018 827</b>	<b>236 721</b>	<b>1 002 854</b>	<b>16 258 402</b>

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	
<b>2022.12.31-én:</b>	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
	<b>Összesen:</b>					

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

**Határidős deviza ügyletek bemutatása - folytatás:**

	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	
<b>2023.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-3 900	1 503 867	-1 489 290	1 494 052	4 762
	EUR / HUF	-7 800	2 971 956	-2 979 870	2 956 067	-23 803
	EUR / HUF	-3 900	1 503 879	-1 489 290	1 494 064	4 774
	EUR / HUF	-4 000	1 542 920	-1 527 477	1 532 850	5 373
	USD / EUR	-577	526	-199 394	200 994	1 600
	DKK / EUR	-3 205	430	-164 577	163 707	-870
	GBP / HUF	-566	248 216	-247 351	244 544	-2 807
	DKK / EUR	-2 518	338	-129 299	128 682	-617
	RON / EUR	-5 973	1 197	-456 186	455 784	-402
	USD / HUF	-3 010	1 065 089	-1 040 166	1 059 709	19 543
	USD / HUF	-587	206 531	-202 580	204 962	2 382
	EUR / HUF	-14 000	5 382 937	-5 357 178	5 378 119	20 941
	HUF / EUR	-152 960	400	-152 960	153 112	152
	EUR / HUF	-400	152 985	-153 112	152 985	-127
	EUR / HUF	-400	152 847	-153 112	152 847	-265
	<b>Összesen:</b>					<b>30 636</b>

**Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:**

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
ESH3 - S&P 500 MINI FUT	Vétel	USD	10	3 861,000	26 750	<b>10 049</b>
CLG3 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	27	80,260	35 100	<b>13 186</b>
<b>2022. összesen:</b>						<b>23 235</b>
TYG4 01/26/24 P109	Eladás	USD	20	17 023,500	-381 800	<b>-132 271</b>
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	3	1,129	-20 672	<b>-7 161</b>
TYH4 - US T-NOTE 10YR	Eladás	USD	5	1,129	-34 453	<b>-11 936</b>
TYH4 - US T-NOTE 10YR	Eladás	USD	17	1,129	-117 141	<b>-40 582</b>
<b>2023. összesen:</b>						<b>-191 950</b>

**Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):**

	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	0	4 607 526 096
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	0	-4 826 218 211
A kamatswap ügylet piaci értéke:	0	-218 692 115
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	0
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	0	4 500 000 000

**XVI. 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 Magnevezése	Devi- Névértéke	Vétel za	Vételi dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
<b>2022.12.31-én:</b>							
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**

**XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>3 360 463</b>	<b>8 563 615</b>	<b>-938 554</b>	<b>10 985 524</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	19 475	4 170 567	-289 919	3 900 123
Értékelési különbözet:	70 788	1 026 430	-70 788	1 026 430
Eredménytartalék:	-313 796	959 983	0	646 187
Tárgyévi eredmény:	959 983	1 225 039	-959 983	1 225 039
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>736 450</b>	<b>7 382 019</b>	<b>-1 320 690</b>	<b>6 797 779</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>4 096 913</b>	<b>15 945 634</b>	<b>-2 259 244</b>	<b>17 783 303</b>

**Likviditási jelentés**

*I. Hitelállomány összetétele*

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

*II. Költségek összetétele*

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	122 573 186	121 248 102	387 944 780	382 767 025
Letétkezelői díj	1 751 461	1 276 667	4 395 742	2 638 226
Bizományosi díj	7 629 285	7 629 285	2 336 068	2 336 068
Bankköltség	291 558	291 558	766 310	766 310
Felügyeleti díj	1 254 000	921 000	3 081 000	1 854 000
Könyvvizsgálat díja	762 000	0	914 400	0
Egyéb	384 436	384 436	476 468	476 468
<b>Összesen:</b>	<b>134 645 926</b>	<b>131 751 048</b>	<b>399 914 768</b>	<b>390 838 097</b>

\* Az alapkezelési díj 2023.évi összege:  
a következő értékben:

**387 944 780 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2023.12.29-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	3 208 004 616 Ft	<b>60 627 432 Ft</b>	1,89%
I sorozat:	14 560 893 466 Ft	<b>292 375 136 Ft</b>	2,01%
<b>Összesen:</b>	<b>17 768 898 082 Ft</b>	<b>353 002 568 Ft</b>	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások 'soron szerepel a beszámolóban.



## Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

<b>XVIII. Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2022.01.01- 2022.12.31.</b>	<b>2023.01.01- 2023.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-3 793 896</b>	<b>-50 809</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	475 262	642 639
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-42 268	955 642
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-4 540 561	-337 762
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	324 835	-279 939
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	115 805	-1 233 436
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-157 042	-321 129
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-4 434	423
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	108 044	244 959
Származékos ügyletek állományváltozása	-73 537	277 794
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>4 147 678</b>	<b>-9 883 474</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-33 543 281	-29 459 237
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	37 206 238	18 993 363
19. Kapott hozamok +	484 721	582 400
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-161 033</b>	<b>11 505 709</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1 488 180	12 734 182
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 649 213	-1 228 473
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>192 749</b>	<b>1 571 426</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>254 784</b>	<b>447 533</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>447 533</b>	<b>2 018 959</b>

### Megjegyzések:

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

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra+****Alapadatok:**

Alap neve:	OTP 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):	2023.12.31
Saját tőke:	17 783 304 291
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,618794
Darabszám:	10 985 524 851

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

			adatok eFt-ban	
			Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>			<b>289 483</b>	<b>45,06</b>
Alapkezelői díj			5 178	0,81
Letétkezelői díj			1 758	0,27
Költségként elszámolt egyéb tétel			2 141	0,33
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			280 406	43,65
<b>I/3. Céltartalékok:</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>			<b>353 003</b>	<b>54,94</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>642 486</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				320 438	1,74
II/2. Egyéb követelés:				355 986	1,93
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidő</b>	<b>1 698 521</b>	<b>9,21</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>1 698 521</b>	<b>9,21</b>
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	1 611 121	8,74
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	87 400	0,47
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>16 258 402</b>	<b>88,25</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>4 427 585</b>	<b>24,04</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>362 761</b>	<b>1,97</b>
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény		EUR	90 000	37 463	0,20
REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény		EUR	592 000	246 550	1,34
REPHUN 6.75 09/25/2052 államkötvény		USD	200 000	78 748	0,43
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>4 064 824</b>	<b>22,07</b>
BGARIA 4.625 09/23/34 államkötvény		EUR	857 000	353 736	1,92
BGARIA 4.875 05/13/2036 államkötvény		EUR	1 050 000	432 531	2,35
CROATI 2.875 04/22/2032 államkötvény		EUR	600 000	229 828	1,25
EGYPT 7.3 09/30/2033 államkötvény		USD	1 000 000	236 321	1,28
EUROPEAN UNION 2.5 10/04/2052 államkötvény		EUR	1 000 000	342 074	1,86
EUROPEAN UNION 2.625 02/04/2048 államkötvény		EUR	1 000 000	365 549	1,98
MONTEN 3.375 04/21/2025 államkötvény		EUR	300 000	115 772	0,63
POLAND 5.5 04/04/2053 államkötvény		USD	500 000	183 508	1,00
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény		EUR	1 000 000	329 568	1,79
ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény		USD	528 000	182 917	0,99
ROMANI 6.375 09/18/2033 államkötvény		EUR	714 000	294 357	1,60
ROMANI 7.625 01/17/2053 államkötvény		USD	500 000	200 337	1,09
SERBIA 2.05 09/23/2036 államkötvény		EUR	400 000	107 778	0,58
US TREASURY BILL 0 01/25/2024 államkötvény		USD	2 000 000	690 548	3,75

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra+**

<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>			<b>7 634 560</b>	<b>41,44</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>7 634 560</b>	<b>41,44</b>
AIR FRANCE-KLM 7.25 05/31/2026 kötvény	EUR	300 000	127 709	0,69
BCRBK 7.625 05/19/2027 kötvény	EUR	400 000	169 122	0,92
BGOSK 4 09/08/2027 kötvény	EUR	357 000	141 137	0,77
BGOSK 5.125 02/22/2033 kötvény	EUR	231 000	100 166	0,54
BULENR 3.5 06/28/2025 kötvény	EUR	700 000	264 661	1,44
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény	EUR	1 000 000	408 943	2,22
CESSPO 5.737 03/08/2028 kötvény	EUR	300 000	119 809	0,65
DEUTSCHE BANK AG 5.625 05/19/2031 kötvény	EUR	700 000	281 242	1,53
EPEN 6.651 11/13/2028 kötvény	EUR	645 000	253 827	1,38
EXCRTU 9.375 01/31/2026 kötvény	USD	200 000	75 339	0,41
IPFLN 11.5 12/18/2026 kötvény	EUR	500 000	193 945	1,05
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	545 000	222 453	1,21
MAGYAR 5.5 06/29/2027 kötvény	EUR	1 125 000	445 321	2,42
MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény	USD	228 000	81 562	0,44
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	1 000 000	408 532	2,22
MBHBAN 9 06/16/2026 kötvény	EUR	1 000 000	413 867	2,25
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	500 000	207 050	1,12
MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény	EUR	450 000	186 908	1,01
MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény	EUR	600 000	196 895	1,07
NOVAKR 1.875 01/27/2025 kötvény	EUR	500 000	194 032	1,05
NOVAKR 7.375 06/29/2026 kötvény	EUR	300 000	123 080	0,67
NOVALJ 10.75 11/28/2032 kötvény	EUR	1 000 000	420 240	2,28
NOVALJ 3.4 02/05/2030 kötvény	EUR	1 000 000	343 227	1,86
NOVALJ 6 07/19/2025 kötvény	EUR	300 000	118 793	0,64
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény	EUR	1 000 000	374 792	2,03
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény	EUR	700 000	276 904	1,50
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	100 000	41 738	0,23
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény	USD	300 000	108 224	0,59
PKNPW 4.75 07/13/2030 kötvény	EUR	700 000	284 911	1,55
PORSCH 4.5 09/27/2028 kötvény	EUR	100 000	41 157	0,22
RABHUG 8.75 11/22/2025 kötvény	EUR	400 000	160 479	0,87
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	300 000	120 702	0,66
RBACRO 7.875 06/05/2027 kötvény	EUR	600 000	253 736	1,38
TATSK 5.952 02/17/2026 kötvény	EUR	100 000	40 859	0,22
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	706 000	279 789	1,52
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	359 000	153 409	0,83
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>			<b>3 906 287</b>	<b>21,20</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>573 926</b>	<b>3,12</b>
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	1 500	237 000	1,29
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	31	336 926	1,83
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>			<b>3 332 361</b>	<b>18,08</b>
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény	USD	0	322 231	1,75
BAIDU INC/CHINA részvény	USD	0	309 431	1,68
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	30 500	584 006	3,17
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	41 261	0,22
OMV PETROM SA részvény	RON	1 038 768	459 216	2,49
ORSTED A/S részvény	DKK	180 000	345 966	1,88
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A részvény	USD	2	341 288	1,85

### XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra+

QUDIAN INC-SPON ADR részvény	USD	3	23 323	0,13
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN részvény	RON	9 375	92 340	0,50
STONECO LTD CL A részvény	USD	3	268 591	1,46
TELEPERFORMANCE részvény	EUR	12 500	252 730	1,37
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	3	291 978	1,58
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>289 970</b>	<b>1,57</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>289 970</b>	<b>1,57</b>
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	31 000	289 970	1,57
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>5 587</b>	<b>0,03</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>-213 145</b>	<b>-1,16</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>18 425 789</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

.....  
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, 2024. április 29.

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

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 2023. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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, lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen 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, 2024. április 29.

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

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