



## **OTP Spectra Alapba Fektető 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 Spectra Alapba Fektető Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021. december 31.	Tárgyév 2022. december 31.
a.	b.	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>6.241.433</b>	<b>13.698.763</b>
09.	I. Követelések	28.857	0
10.	1. Követelések	28.857	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	5.783.997	8.406.180
15.	1. Értékpapírok	5.543.743	7.417.607
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	240.254	988.573
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	240.254	988.573
19.	III. Pénzeszközök	428.579	5.292.583
20.	1. Pénzeszközök	428.579	5.292.583
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>9.650</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	9.650
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>54.305</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:</b>	<b>6.241.433</b>	<b>13.762.718</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>6.209.812</b>	<b>13.675.851</b>
28.	I. Induló tőke	5.803.171	11.516.791
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6.941.505	14.408.874
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1.138.334	-2.892.083
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	406.641	2.159.060
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-57.995	-259.259
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	253.282	1.329.041
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	240.254	1.042.878
35.	3. Előző év(ek) eredménye	328	-28.900
36.	4. Tárgyévi eredmény	-29.228	75.300
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>31.621</b>	<b>86.867</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	31.621	86.867
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>6.241.433</b>	<b>13.762.718</b>

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	95.477	824.267
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	67.547	659.832
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	56.793	88.291
05.	V. Egyéb ráfordítások	365	844
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>-29.228</b>	<b>75.300</b>

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 Spectra Alapba Fektető Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Spectra Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-797, 2020. január 8.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2020. január 8-tól 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 bruttó könyvvizsgálati díja 953 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 164.435 eFt, amely 824.267 eFt bevétel és 659.832 eFt ráfordítás különbsége. 88.291 eFt működési költség és 844 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 75.300 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 Spectra Alapba Fektető Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01		Időszak záró állománya 2022.12.31		Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	135.414	102		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	292.019	31.327		0,23%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.146	568		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.19 - 2023.02.01	0	200.000		1,45%
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.19 - 2023.02.01	0	200.000		1,45%
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.21 - 2023.02.01	0	650.000		4,72%
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.21 - 2023.02.01	0	650.000		4,72%
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	0	1.400.875		10,18%
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	0	1.400.875		10,18%
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.30 - 2023.01.02	0	711.500		5,17%
OTP Bank Nyrt. USD	2022.12.30 - 2023.01.02	0	47.336		0,34%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>428.579</b>	<b>5.292.583</b>		<b>38,44%</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>Befektetési jegyek:</b>		<b>5.783.997</b>		<b>8.406.180</b>	<b>61,09%</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		302.331		456.503	3,32%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		536.500		973.059	7,07%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		568.741		911.699	6,63%
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A		1.807.589		2.144.366	15,58%
OTP META I SOROZAT		471.254		429.773	3,12%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		293.435		476.555	3,46%
OTP SUPRA I SOROZAT		534.423		975.372	7,09%
OTP TREND B SOROZAT		319.074		445.229	3,24%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		289.985		474.992	3,45%
RECONCEPT II. ALAP		221.151		474.977	3,45%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		147.553		172.627	1,26%
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		291.961		471.028	3,42%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>5.783.997</b>	<b>0</b>	<b>8.406.180</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		28.857		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		9.650	0,07%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		54.305	0,40%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>28.857</b>		<b>63.955</b>	<b>0,47%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>6.241.433</b>		<b>13.762.718</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		5.186		10.741	12,36%
Letétkezelői díj		608		1.413	1,63%
Költségeként elszámolt egyéb tétel		1.290		1.947	2,24%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		24.537		72.766	83,77%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>31.621</b>		<b>86.867</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>6.209.812</b>		<b>13.675.851</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	5.803.171.169	11.516.791.413
---	---------------	----------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,070072	1,187471
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,070071	1,187339

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.

**Éves jelentés - OTP Spectra Alapba Fektető Alap**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5.783.997	92,67%	8.406.180	61,09%
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:	0	0,00%	0	0,00%

**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:	27.930	164.435
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-52.033	-79.845
d) a letétkezelő díjai:	-2.084	-3.952
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-8
bankköltség:	-93	-95
felügyeleti díj:	-1.821	-2.799
egyéb költség és ráfordítás:	-1.127	-2.436
f) nettó jövedelem:	-29.228	75.300
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-29.228	75.300
h) a tőkeszámla változása:	2.686.252	6.588.115
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	117.833	802.624
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 Spectra Alapba Fektető Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

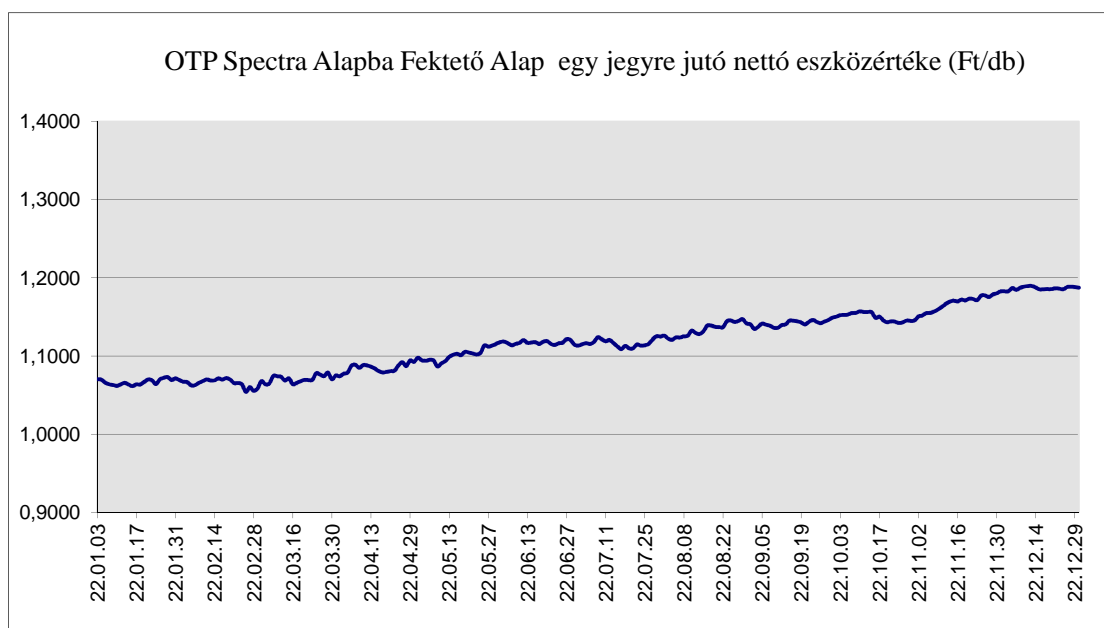
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2020. január 8.		207.498.583	207.498.583	1,000000
2020. december 31.	5,50%	3.255.870.780	3.434.954.673	1,055003
2021. december 31.	1,43%	5.803.171.169	6.209.812.293	1,070072
2022. január 31.		5.865.037.955		1,071326
2022. február 28.		5.874.162.294		1,055258
2022. március 31.		5.663.130.055		1,074992
2022. április 29.		5.711.878.189		1,094335
2022. május 31.		5.945.137.942		1,115456
2022. június 30.		6.339.174.656		1,113137
2022. július 29.		6.732.189.534		1,124729
2022. augusztus 31.		7.358.502.790		1,140563
2022. szeptember 30.		8.491.361.410		1,150296
2022. október 28.		9.401.286.999		1,145513
2022. november 30.		10.178.976.263		1,180075
2022. december 31.	10,97%	11.516.791.413	13.675.850.563	1,187471

Az OTP Spectra Alapba Fektető Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 10,97 % lett.

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

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	187.547.496	125.680.710
2022. február	163.582.729	154.458.390
2022. március	103.693.277	314.725.516
2022. április	159.836.202	111.088.068
2022. május	318.995.884	85.736.131
2022. június	516.721.796	122.685.082
2022. július	508.124.512	115.109.634
2022. augusztus	701.918.397	75.605.141
2022. szeptember	1.227.790.041	94.931.421
2022. október	1.077.032.132	167.106.543
2022. november	990.420.495	212.731.231
2022. december	1.511.705.784	173.890.634
<b>Összesen:</b>	<b>7.467.368.745</b>	<b>1.753.748.501</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.





## Éves jelentés - OTP Spectra Alapba Fektető 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](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
<b>Összesen</b>	<b>1.861.650</b>

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	6	18	24
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	338.258	568.282	906.540

\*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 Spectra Alapba Fektető 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 *	6.225.627.168	40.463.633.129	549,9527%

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

### XII. Egyéb információk

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

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

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

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

#### c) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 38 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

Éves jelentés - OTP Spectra Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>7.417.607</b>	<b>0</b>	<b>988.573</b>	<b>8.406.180</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT	456.042	0	461	456.503
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT	768.064	0	204.995	973.059
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	730.781	0	180.918	911.699
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A	1.956.939	0	187.427	2.144.366
OTP META I SOROZAT	377.920	0	51.853	429.773
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	441.725	0	34.830	476.555
OTP SUPRA I SOROZAT	875.178	0	100.194	975.372
OTP TREND B SOROZAT	414.651	0	30.578	445.229
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	434.008	0	40.984	474.992
RECONCEPT II. ALAP	391.352	0	83.625	474.977
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	138.940	0	33.687	172.627
SPDR GOLD MINISHARES TRUST	432.007	0	39.021	471.028
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>7.417.607</b>	<b>0</b>	<b>988.573</b>	<b>8.406.180</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás érték forintban	forint érték	
<b>2022.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-7.000	2.863.518	-2.800.862	2.855.167	54.305
<b>Összesen:</b>						<b>54.305</b>

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

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

**Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:**

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
<b>2021.12.31-én:</b>							
OTP ABSZOLÚT HOZAM	13.460	eFt	2021.12.29	28.857	2022.01.04	28.857	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellel 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 Spectra Alapba Fektető 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
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>5.803.171</b>	<b>7.467.369</b>	<b>-1.753.749</b>	<b>11.516.791</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	195.287	1.075.759	-201.264	1.069.782
Értékelési különbözet:	240.254	1.042.878	-240.254	1.042.878
Eredménytartalék:	328	0	-29.228	-28.900
Tárgyévi eredmény:	-29.228	75.300	29.228	75.300
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>406.641</b>	<b>2.193.937</b>	<b>-441.518</b>	<b>2.159.060</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>6.209.812</b>	<b>9.661.306</b>	<b>-2.195.267</b>	<b>13.675.851</b>

#### 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	52.032.932	46.847.335	79.844.517	69.103.651
Letétkezelői díj	2.084.434	1.476.472	3.951.534	2.538.640
Bizományosi díj	0	0	8.053	8.053
Bankköltség	92.534	92.534	95.165	95.165
Felügyeleti díj	1.821.000	1.293.000	2.799.000	1.805.000
Könyvvizsgálat díja	762.000	0	952.500	0
Egyéb	0	0	639.939	639.939
<b>Összesen:</b>	<b>56.792.900</b>	<b>49.709.341</b>	<b>88.290.708</b>	<b>74.190.448</b>

## Éves jelentés - OTP Spectra Alapba Fektető Alap

<b>Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2021.01.01- 2021.12.31.</b>	<b>2022.01.01- 2022.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-69.646</b>	<b>39.174</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-30.603	49.587
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	117.833	802.624
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-17.530	-84.866
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-28.857	28.857
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-117.833	-748.319
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	7.344	55.246
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-9.650
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	-54.305
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-2.620.749</b>	<b>-1.763.285</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-4.425.312	-5.934.813
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1.803.188	4.145.815
19. Kapott hozamok +	1.375	25.713
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2.686.252</b>	<b>6.588.115</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.670.933	8.543.128
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-984.681	-1.955.013
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-4.143</b>	<b>4.864.004</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>432.722</b>	<b>428.579</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>428.579</b>	<b>5.292.583</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.

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve:	OTP Spectra Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-797
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke:	13.675.850.563
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,187471
Darabszám:	11.516.791.413

## 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>86.867</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj				10.741	12,36
Letétkezelői díj				1.413	1,63
Költségként elszámolt egyéb tétel				1.947	2,24
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				72.766	83,77
<b>I/3. Céltartalékok:</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>				<b>86.867</b>	<b>100,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				31.997	0,23
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidő</b>	<b>5.260.586</b>	<b>38,21</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>5.260.586</b>	<b>38,21</b>
	OTP	HUF	22.12.19 - 23.02.01	200.000	1,45
	OTP	HUF	22.12.19 - 23.02.01	200.000	1,45
	OTP	HUF	22.12.21 - 23.02.01	650.000	4,72
	OTP	HUF	22.12.21 - 23.02.01	650.000	4,72
	OTP	EUR	22.12.21 - 23.02.01	1.400.875	10,18
	OTP	EUR	22.12.21 - 23.02.01	1.400.875	10,18
	OTP	HUF	22.12.30 - 23.01.02	711.500	5,17
	OTP	USD	22.12.30 - 23.01.02	47.336	0,34
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>		<b>8.406.180</b>	<b>61,09</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>8.406.180</b>	<b>61,09</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>8.406.180</b>	<b>61,09</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT	HUF		228.282	456.503	3,32
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT	HUF		148.601	973.059	7,07
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	HUF		266.847	911.699	6,63
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A	HUF		861.667	2.144.366	15,58
OTP META I SOROZAT	USD		1.249.233	429.773	3,12
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	HUF		81.937	476.555	3,46
OTP SUPRA I SOROZAT	HUF		257.224	975.372	7,09
OTP TREND B SOROZAT	HUF		119.230	445.229	3,24
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	HUF		233.338	474.992	3,45
RECONCEPT II. ALAP	EUR		1.110.518	474.977	3,45
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR		400.000	172.627	1,26
SPDR GOLD MINISHARES TRUST	USD		34.645	471.028	3,42
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>9.650</b>	<b>0,07</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>				<b>54.305</b>	<b>0,40</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>13.762.718</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

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

## OTP Spectra Alapba Fektető 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 Spectra Alapba Fektető 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 tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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