



OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

Éves jelentés a 2024. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2024. január 1-től
2024. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	51 646 380	128 667 444
09.	I. Követelések	2 395 647	0
10.	1. Követelések	2 395 647	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	42 435 044	127 992 880
15.	1. Értékpapírok	39 291 909	119 621 331
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	3 143 135	8 371 549
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	3 143 135	8 371 549
19.	III. Pénzeszközök	6 815 689	674 564
20.	1. Pénzeszközök	6 815 689	674 564
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	2 121	112
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	2 121	112
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	30 121	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	51 678 622	128 667 556
27.	E. Saját tőke	51 361 312	127 819 488
28.	I. Induló tőke	38 049 970	87 617 873
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	48 567 493	114 178 737
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-10 517 523	-26 560 864
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	13 311 342	40 201 615
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-2 431 009	-9 140 093
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	10 577 003	37 688 575
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	3 173 256	8 371 549
35.	3. Előző év(ek) eredménye	46 400	1 992 092
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 945 692	1 289 492
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	317 310	848 068
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	317 310	848 068
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	51 678 622	128 667 556

II. Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 461 042	2 307 930
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	159 153	15 469
03.	III. Egyéb bevételek	24	178
04.	IV. Működési költségek	350 536	994 210
05.	V. Egyéb ráfordítások	5 685	8 937
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 945 692	1 289 492

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Spectra Származtatott 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: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 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. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 524 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 2 292 461 eFt, amely 2 307 930 eFt bevétel és 15 469 eFt ráfordítás különbsége. 994 210 eFt működési költség és 8 937 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 289 492 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2024. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	45		23		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	637		16 614		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	203		227		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	6 546 304		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	268 500		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0		657 700		0,51%
Banki egyenlegek összesen:		6 815 689		674 564		0,52%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		9 133 445		17 683 499		13,74%
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	0		2 372 303		1,84%
BTF 0 02/19/2025	2024.11.14 - 2025.02.19	0		4 494 344		3,49%
BTF 0 03/05/2025	2024.11.27 - 2025.03.05	0		10 816 852		8,41%
BTF 0 03/13/2024	2023.12.13 - 2024.03.13	5 321 568		0		0,00%
BOTS 0 02/14/2024	2023.02.14 - 2024.02.14	3 811 877		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		11 226		0		0,00%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	11 226		0		0,00%
MNB Kötvények:		0		3 692 235		2,87%
MNB250102	2024.12.19 - 2025.01.02	0		1 994 980		1,55%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	0		1 697 255		1,32%
Befektetési jegyek:		33 290 373		106 617 146		82,87%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		0		827 513		0,64%
BIGGEORGE 18. INGATLAN ALAP C		0		1 342 320		1,04%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		0		653 542		0,51%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		1 613 676		5 624 012		4,37%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		3 104 218		11 107 265		8,63%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		3 193 378		11 262 457		8,75%
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A		10 352 175		21 843 008		16,98%
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY B		0		5 115 465		3,98%
OTP META I SOROZAT		1 498 962		3 188 654		2,48%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		1 614 719		5 538 196		4,31%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		3 199 162		11 081 427		8,61%
OTP SUPRA I SOROZAT		3 112 205		11 259 235		8,75%
OTP TREND B SOROZAT		1 570 881		5 555 045		4,32%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		1 603 762		5 535 946		4,30%
RECONCEPT II. ALAP		492 545		538 434		0,42%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		165 208		0		0,00%
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		1 769 482		6 144 627		4,78%
Átruházható értékpapírok összesen:		42 435 044	0	127 992 880	0	99,48%
Egyéb eszközök						
Követelések		2 395 647		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		2 121		112		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		30 121		0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:		2 427 889		112		0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		51 678 622		128 667 556		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		41 866		105 597		12,45%
Letétkezelői díj		5 728		14 971		1,77%
Költséggént elszámolt egyéb tétel		5 130		11 184		1,32%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		264 586		716 316		84,46%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		317 310		848 068		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		51 361 312		127 819 488		

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	38 049 970 024	87 617 873 596
---	----------------	----------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,349838	1,458829
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,349180	1,458795

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2025.01.02-án kalkulált és 2024.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2024.12.30) záró készlettel, T napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2024.12.31-ére vonatkozik."

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	2 101 080	0
Értékpapírok	126 291 849	127 992 880
Pénzeszközök	16 931	674 564
Aktív időbeli elhatárolások	0	112
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	128 409 860	128 667 556
Kötelezettségek	1 473 963	848 068
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	126 935 897	127 819 488

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	42 435 044	82,11%	127 992 880	99,48%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	11 226	0,02%	3 692 235	2,87%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	9 144 671	17,70%	21 375 734	16,61%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	2 301 889	2 292 461
b) egyéb bevétel:	24	178
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-321 925	-914 614
d) a letétkezelő díjai:	-16 096	-45 905
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-95	-69
felügyeleti díj:	-11 277	-32 076
egyéb költség és ráfordítás:	-6 828	-10 483
f) nettó jövedelem:	1 945 692	1 289 492
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 945 692	1 289 492
h) a tőkeszámla változása:	33 609 391	69 970 391
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	2 130 378	5 198 293
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.

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2020. december 31.	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. december 31.	10,97%	11 516 791 413	13 675 850 563	1,187471
2023. december 31.	13,67%	38 049 970 024	51 361 311 599	1,349838
2024. jan.. 31.		40 117 857 863		1,361278
2024. febr.. 29.		43 539 056 020		1,376348
2024. márc.. 28.		47 741 090 815		1,390526
2024. ápr.. 30.		57 555 137 221		1,405823
2024. máj.. 31.		66 190 973 958		1,406639
2024. jún.. 28.		71 641 691 744		1,410676
2024. júl.. 31.		74 482 747 704		1,412934
2024. aug.. 30.		75 640 487 680		1,412838
2024. szept.. 30.		76 759 355 437		1,434671
2024. okt.. 31.		80 004 793 941		1,465410
2024. nov.. 29.		84 326 106 172		1,463121
2024. december 31.	8,07%	87 617 873 596	127 819 489 009	1,458829

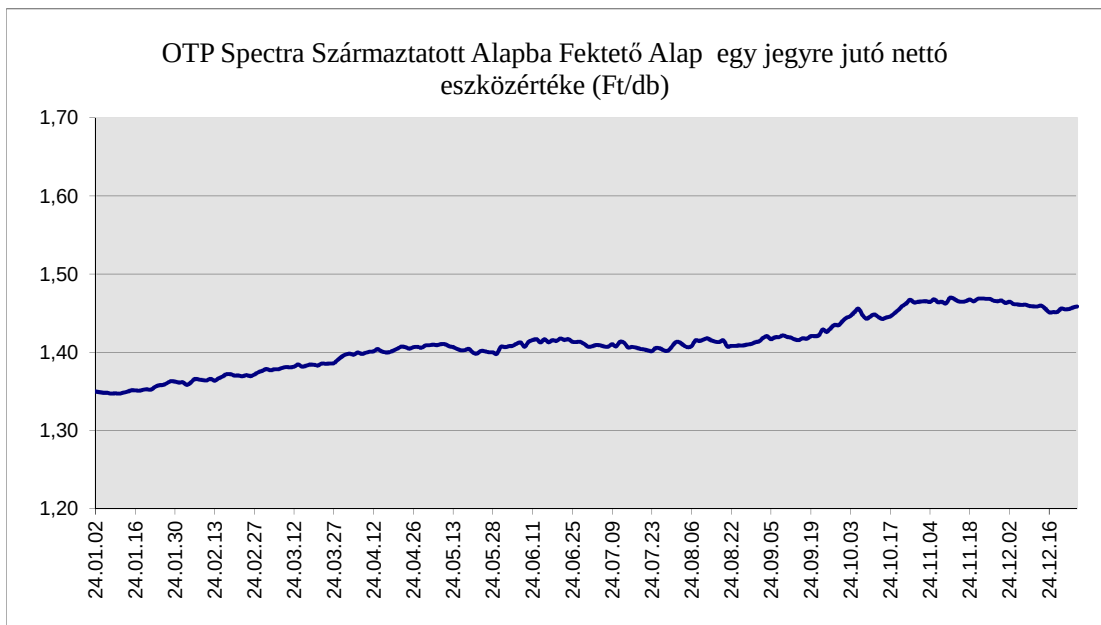
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 8,07%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	3 017 436 628	949 548 789
2024. február	4 138 173 395	716 975 238
2024. március	4 930 941 035	728 906 240
2024. április	10 610 184 442	796 138 036
2024. május	9 881 244 983	1 245 408 246
2024. június	6 633 025 172	1 182 307 386
2024. július	4 759 303 262	1 918 247 302
2024. augusztus	2 865 888 049	1 708 148 073
2024. szeptember	3 318 493 732	2 199 625 975
2024. október	4 936 109 536	1 690 671 032
2024. november	5 798 030 008	1 476 717 777
2024. december	4 722 414 705	1 430 647 281
Összesen:	65 611 244 947	16 043 341 375

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 248 787
Változó javadalmazás	1 442 483
Összesen	2 691 270

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	4	22	26
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	454 212	769 661	1 223 873

*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 jellegénél 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 Származtatott 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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei tartalmazzák.

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	51 020 557 607	127 075 526 979	149,0673%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 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 Származtatott Alapba Fektető Alap

XV. 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	
Államkötvények:		17 693 635	0	-10 136	17 683 499
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	2 326 381	0	45 922	2 372 303
BTF 0 02/19/2025	2024.11.14 - 2025.02.19	4 472 641	0	21 703	4 494 344
BTF 0 03/05/2025	2024.11.27 - 2025.03.05	10 894 613	0	-77 761	10 816 852
MNB Kötvények:		3 692 235	0	0	3 692 235
MNB250102	2024.12.19 - 2025.01.02	1 994 980	0	0	1 994 980
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	1 697 255	0	0	1 697 255
Befektetési jegyek:		98 235 461	0	8 381 685	106 617 146
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		790 039	0	37 474	827 513
BIGGEORGE 18. INGATLAN ALAP C		1 236 974	0	105 346	1 342 320
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		616 078	0	37 464	653 542
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		5 138 607	0	485 405	5 624 012
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		11 502 268	0	-395 003	11 107 265
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		10 405 243	0	857 214	11 262 457
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A		20 136 950	0	1 706 058	21 843 008
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY B		5 000 000	0	115 465	5 115 465
OTP META I SOROZAT		2 647 523	0	541 131	3 188 654
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		4 939 019	0	599 177	5 538 196
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		9 872 982	0	1 208 445	11 081 427
OTP SUPRA I SOROZAT		11 198 703	0	60 532	11 259 235
OTP TREND B SOROZAT		4 818 685	0	736 360	5 555 045
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		5 020 416	0	515 530	5 535 946
RECONCEPT II. ALAP		391 352	0	147 082	538 434
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		4 520 622	0	1 624 005	6 144 627
MINDÖSSZESEN:		119 621 331	0	8 371 549	127 992 880

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2023.12.31-én:	EUR / HUF	-15 000	5 725 500	-5 741 700	5 725 500	-16 200
	EUR / HUF	-28 000	10 765 874	-10 717 840	10 765 874	48 034
	HUF / EUR	-1 089 840	2 850	-1 089 840	1 090 923	1 083
	EUR / HUF	-2 850	1 090 017	-1 090 923	1 090 017	-906
	EUR / HUF	-2 850	1 089 033	-1 090 923	1 089 033	-1 890
	Összesen:					30 121

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljes hozam-csereügyletek nem fordultak elő.

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	38 049 970	65 611 244	-16 043 341	87 617 873
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	8 145 994	27 111 572	-6 709 084	28 548 482
Értékelési különbözet:	3 173 256	8 371 549	-3 173 256	8 371 549
Eredménytartalék:	46 400	1 945 692	0	1 992 092
Tárgyévi eredmény:	1 945 692	1 289 492	-1 945 692	1 289 492
Tőkenövekmény összesen:	13 311 342	38 718 305	-11 828 032	40 201 615
Saját tőke összesen:	51 361 312	104 329 549	-27 871 373	127 819 488

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	321 925 001	280 058 677	914 613 521	809 016 167
Letétkezelői díj	16 096 264	10 368 627	45 904 567	30 934 162
Bankköltség	95 143	95 143	68 866	68 866
Felügyeleti díj	11 277 000	7 290 000	32 076 000	21 654 000
Könyvvizsgálat díja	1 143 000	0	1 524 000	762 000
Egyéb	0	0	22 699	22 699
Összesen:	350 536 408	297 812 447	994 209 653	862 457 894

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I.	Működési cash flow	-2 045 048	1 828 135
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1 158 534	550 000
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	2 130 378	5 198 293
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 045 907	-1 650 279
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-2 395 647	2 395 647
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-2 154 562	-5 228 414
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	230 443	530 758
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	7 529	2 009
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	24 184	30 121
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-30 041 237	-77 939 651
17.	Értékpapírok beszerzése -	-164 536 298	-202 451 703
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	133 707 903	123 772 560
19.	Kapott hozamok +	787 158	739 492
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	33 609 391	69 970 391
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	43 406 581	92 722 816
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-9 797 190	-22 752 425
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	1 523 106	-6 141 125
	Pénzeszközök nyitó értéke	5 292 583	6 815 689
	Pénzeszközök záró értéke	6 815 689	674 564

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Spectra Származtatott 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):	2024.12.31
Saját tőke:	127 819 489 009
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,458829
Darabszám:	87 617 873 596

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		848 068	100,00
Alapkezelői díj		105 597	12,45
Letétkezelői díj		14 971	1,77
Költséghént elszámolt egyéb tétel		11 184	1,32
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		716 316	84,46
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	848 068	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			16 864	0,01
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	Összeg
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0,51
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	657 700
				0,51
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	127 992 880
II/4.1. Állampapírok (összes):				99,48
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				21 375 734
				16,61
MNB250102 diszkont kötvény		HUF	2 000 000	3 692 235
MNB250109 diszkont kötvény		HUF	1 700 000	2,87
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				17 683 499
				13,74
BTF 0 02/05/2025 államkötvény		EUR	5 800 000	2 372 303
BTF 0 02/19/2025 államkötvény		EUR	11 000 000	1,84
BTF 0 03/05/2025 államkötvény		EUR	26 500 000	4 494 344
				3,49
				10 816 852
				8,41
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				106 617 146
				82,87
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				106 617 146
				82,87
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		EUR	1 900 000	827 513
BIGGEORGE 18. INGATLAN ALAP C		EUR	2 389 165	1,04
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		EUR	1 300 000	653 542
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		HUF	2 126 728	5 624 012
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	1 502 032	11 107 265
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	2 608 036	11 262 457
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A		HUF	7 420 027	21 843 008
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY B		HUF	1 737 707	5 115 465
OTP META I SOROZAT		USD	7 729 577	3 188 654
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		HUF	710 637	5 538 196
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	6 047 028	11 081 427
				8,61

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

OTP SUPRA I SOROZAT	HUF	2 444 762	11 259 235	8,75
OTP TREND B SOROZAT	HUF	1 064 910	5 555 045	4,32
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	HUF	2 082 799	5 535 946	4,30
RECONCEPT II. ALAP	EUR	1 110 518	538 434	0,42
SPDR GOLD MINISHARES TRUST	USD	300 276	6 144 627	4,78

II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): **112** **0,00**

Eszközök összesen:	128 667 556	100,00
---------------------------	--------------------	---------------

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

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

OTP Spectra Származtatott 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, 2025. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2024. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2024. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
324F6D19822B8AF0CEA36327E3BC1544EC7FCBAD33C02D000A530132827AD526

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2025. április 29.

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

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