



OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. 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	49 978 605	70 654 672
09.	I. Követelések	1 976	1 411 500
10.	1. Követelések	1 976	1 438 956
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	-27 456
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	4 994 086	6 044 004
15.	1. Értékpapírok	5 397 513	6 202 312
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-403 427	-158 308
17.	a) kamatokból, osztalékokból	33 052	108 429
18.	b) egyéb	-436 479	-266 737
19.	III. Pénzeszközök	44 982 543	63 199 168
20.	1. Pénzeszközök	44 982 543	63 199 168
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	172 636	310 789
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	172 636	310 789
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	818 571	467 186
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	50 969 812	71 432 647
27.	E. Saját tőke	48 482 064	69 093 523
28.	I. Induló tőke	15 721 629	18 507 943
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	88 154 835	94 311 455
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-72 433 206	-75 803 512
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	32 760 435	50 585 580
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-62 663 162	-71 102 340
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	70 332 173	85 095 832
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	415 144	308 878
35.	3. Előző év(ek) eredménye	17 756 392	24 676 280
36.	4. Tárgyévi eredmény	6 919 888	11 606 930
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	827 810	684 866
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	827 810	684 866
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1 659 938	1 654 258
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	50 969 812	71 432 647

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	144 396 295	59 009 517
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	134 998 877	44 787 542
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	2 431 255	2 584 458
05.	V. Egyéb ráfordítások	46 275	30 587
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	6 919 888	11 606 930

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-313, 2009. február 3.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2009. február 3-tól 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 Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.295 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 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 14 221 975 eFt, amely 59 009 517 eFt bevétel és 44 787 542 eFt ráfordítás különbsége. 2 584 458 eFt működési költség és 30 587 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 11 606 930 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	83	13
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	1 118	674
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	3 528 357	9 415 147
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	293	267
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	115	170
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.30 - 2023.01.02	3 471 300	0
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	20 012 500	0
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	4 002 500	0
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	8 005 000	0
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.30 - 2023.01.02	923 777	0
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.11.30 - 2024.01.31	0	1 913 900
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.11.30 - 2024.01.31	0	7 655 600
OTP Bank Nyrt. USD	2023.12.29 - 2024.01.02	0	103 586
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	0	1 802 511
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	0	201 500
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.10.28 - 2023.01.31	3 000 000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.10.28 - 2023.01.31	2 037 500	0
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.10.31 - 2024.01.31	0	7 655 600
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.10.31 - 2024.01.31	0	11 483 400
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.10.31 - 2024.01.31	0	15 311 200
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.10.31 - 2024.01.31	0	7 655 600
Banki egyenlegek összesen:		44 982 543	63 199 168
			88,48%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
		Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Vállalati kötvények:		2 416 150	3 491 121
			4,89%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	0	375 033
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	1 206 103	1 186 732
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	0	383 255
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	1 210 047	1 266 312
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	0	279 789
Külföldi részvények:		355 111	157 121
			0,21%
FLUIDOIL LTD		83 184	39 216
GEOMEGA RESOURCES INC		50 846	36 402
HERCULES SILVER CORP		84 293	0
KINTAVAR EXPLORATION INC.		24 106	10 170
OTSO GOLD CORP		33 274	0
SOMA GOLD CORP		73 033	61 104
SURGUTNEFTEGAS PREF		6 375	10 229
Befektetési jegyek:		2 222 825	2 395 762
			3,35%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		431 569	413 020
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A		461 586	472 340
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A		542 053	585 171
NEW PALACE II. INGATLAN A		351 270	472 745
RECONCEPT II. ALAP		436 347	452 486
Átruházható értékpapírok összesen:		4 994 086	6 044 004
		0	0
			8,45%
Egyéb eszközök			
Követelések		1 976	1 411 500
Aktív időbeli elhatárolások		172 636	310 789
Származékos ügyletek értékelési különbözete		818 571	467 186
Egyéb eszközök összesen:		993 183	2 189 475
			3,07%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		50 969 812	71 432 647
			100,00%

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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 (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	60 400	86 481	3,70%
Letétkezelői díj	6 092	8 084	0,34%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	5 357	6 916	0,30%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	755 961	583 385	24,94%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	1 659 938	1 654 258	70,72%
Kötelezettségek összesen:	2 487 748	2 339 124	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	48 482 064	69 093 523	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	15 721 629 149	18 507 943 236
------------------------------------------------------	-----------------------	-----------------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	3,083781	3,733182
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	3,207141	3,918872 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2024.01.03-án kalkulált és 2024.01.02-i értéknappal (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	834 555	1 411 500
Értékpapírok	6 038 915	6 044 004
Pénzeszközök	63 448 040	63 199 168
Aktív időbeli elhatárolások	0	310 789
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	445 124	467 186
Eszközök összesen	70 766 634	71 432 647
Kötelezettségek	103 206	684 866
Passzív elhatárolások	0	1 654 258
Nettó eszközérték / Saját tőke	70 663 428	69 093 523

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4 994 086	9,81%	6 044 004	8,45%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2 416 150	4,74%	3 491 121	4,89%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	9 397 418	14 221 975
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-2 294 270	-2 479 811
d) a letétkezelő díjai:	-21 950	-27 929
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-93 027	-46 139
bankköltség:	-629	-182
felügyeleti díj:	-15 687	-19 567
egyéb költség és ráfordítás:	-51 967	-41 417
f) nettó jövedelem:	6 919 888	11 606 930
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	6 919 888	11 606 930
h) a tőkeszámla változása:	3 973 843	9 110 795
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	942 936	-106 266
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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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.	0,66%	18 927 605 055	30 367 694 647	1,604413
2020. december 31.	49,56%	11 456 530 006	27 490 178 692	2,399521
2021. december 31.	9,80%	13 908 797 560	36 645 397 501	2,634692
2022. december 31.	17,05%	15 721 629 149	48 482 064 099	3,083781
2023. jan.. 31.		15 584 749 570		3,295456
2023. febr.. 28.		15 545 594 176		3,392541
2023. márc.. 31.		15 576 612 747		3,411058
2023. ápr.. 28.		15 631 693 653		3,479356
2023. máj.. 31.		15 655 693 953		3,328554
2023. jún.. 30.		15 545 880 277		3,494346
2023. júl.. 31.		15 570 699 623		3,656587
2023. aug.. 31.		15 644 680 911		3,736966
2023. szept.. 29.		15 956 520 054		3,715788
2023. okt.. 31.		16 115 335 626		3,764833
2023. nov.. 30.		16 376 878 342		3,876414
2023. december 31.	21,06%	18 507 943 236	69 093 523 019	3,733182

Az OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

21,06%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

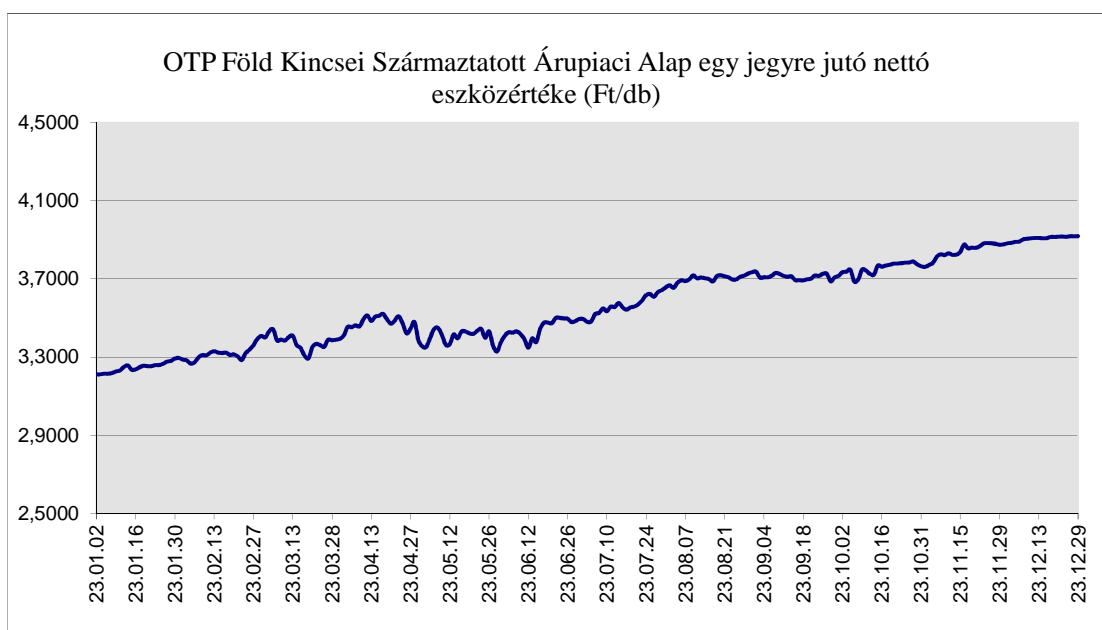
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	139 845 473	276 725 052
2023. február	166 879 596	206 034 990
2023. március	259 152 383	228 133 812
2023. április	250 568 191	195 487 285
2023. május	215 650 667	191 650 367
2023. június	199 481 981	309 295 657
2023. július	132 428 529	107 609 183
2023. augusztus	206 586 501	132 605 213
2023. szeptember	416 002 989	104 163 846
2023. október	270 436 795	111 621 223
2023. november	397 963 840	136 421 124
2023. december	484 395 027	156 932 473
Összesen:	3 139 391 972	2 156 680 225

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	170 409	112 015
2023. február	312 974	112 190
2023. március	311 426	157 323
2023. április	370 703	201 803
2023. május	513 930	104 029
2023. június	758 539	219 015
2023. július	359 516	104 152
2023. augusztus	394 150	88 874
2023. szeptember	651 832	56 825
2023. október	612 285	179 362
2023. november	690 524	122 043
2023. december	1 025 383	161 537
Összesen:	6 171 671	1 619 168

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	30 220 413	10 671 981
2023. február	185 252 794	187 624 033
2023. március	65 373 913	107 869 408
2023. április	0	58 203 306
2023. május	168 684 163	121 180 082
2023. június	140 040 075	117 842 276
2023. július	25 505 193	22 839 610
2023. augusztus	18 177 721	44 966 456
2023. szeptember	53 022 483	6 248 173
2023. október	42 761 901	59 051 765
2023. november	175 820 367	42 697 206
2023. december	79 847 415	38 679 465
Összesen:	984 706 438	817 873 761

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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/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
Összesen	2 253 141

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	19	24
Nyereségrészesedés	3 263	118 196	121 459
Teljes javadalmazás *	353 020	457 792	810 812

*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 jellegűnek 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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 *	63 674 380 478	11 559 036 018	-81,8466%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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	
Vállalati kötvények:	3 435 947	108 429	-53 255	3 491 121
MBHBAN 8.625 10/19/202 2023.10.19 - 2027.10.19	355 000	6 145	13 888	375 033
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	1 197 014	29 762	-40 044	1 186 732
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	383 609	320	-674	383 255
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	1 233 343	70 860	-37 891	1 266 312
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	266 981	1 342	11 466	279 789
Külföldi részvények:	723 865	0	-566 744	157 121
FLUIDOIL LTD	135 534	0	-96 318	39 216
GEOMEGA RESOURCES INC	40 612	0	-4 210	36 402
KINTAVAR EXPLORATION INC.	59 335	0	-49 165	10 170
OTSO GOLD CORP	115 388	0	-115 388	0
SOMA GOLD CORP	133 755	0	-72 651	61 104
SURGUTNEFTEGAS PREF	239 241	0	-229 012	10 229
Befektetési jegyek:	2 042 500	0	353 262	2 395 762
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	379 867	0	33 153	413 020
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A	408 144	0	64 196	472 340
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	500 000	0	85 171	585 171
NEW PALACE II. INGATLAN A	399 999	0	72 746	472 745
RECONCEPT II. ALAP	354 490	0	97 996	452 486
MINDÖSSZESEN:	6 202 312	108 429	-266 737	6 044 004

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	
2022.12.31-én:	EUR / HUF	-105 000	42 952 770	-42 012 928	42 827 499	814 571
	CAD / EUR	-2 490	1 721	-689 464	688 268	-1 196
	USD / EUR	-12 000	11 261	-4 497 323	4 502 519	5 196
	Összesen:					818 571
2023.12.31-én:	EUR / HUF	-110 000	42 828 500	-41 964 774	42 441 107	476 333
	EUR / HUF	-25 000	9 522 500	-9 537 449	9 436 367	-101 082
	CAD / EUR	-1 735	1 186	-452 477	453 110	633
	USD / EUR	-16 000	14 600	-5 528 304	5 577 757	49 453
	EUR / HUF	-28 500	10 958 122	-10 905 683	10 948 313	42 630
	HUF / EUR	-497 120	1 300	-497 120	497 614	494
	EUR / HUF	-1 300	497 201	-497 614	497 201	-413
	EUR / HUF	-1 300	496 752	-497 614	496 752	-862
Összesen:					467 186	

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

Fordulónapon nyitott szállítósos 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						
2023.12.31-én:							
ALLIANZ SE	1 650	EUR	2023.12.27	398 932	2024.01.03	398 932	0
ERSTE BANK STAMM	90 000	EUR	2023.12.27	3 291 910	2024.01.03	3 291 910	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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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:	15 721 629	6 156 620	-3 370 306	18 507 943
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	7 669 011	14 763 659	-8 439 178	13 993 492
Értékelési különbözet:	415 144	308 878	-415 144	308 878
Eredménytartalék:	17 756 392	6 919 888	0	24 676 280
Tárgyévi eredmény:	6 919 888	11 606 930	-6 919 888	11 606 930
Tőkenövekmény összesen:	32 760 435	33 599 355	-15 774 210	50 585 580
Saját tőke összesen:	48 482 064	39 755 975	-19 144 516	69 093 523

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	2 294 270 198	2 233 870 428	2 479 810 651	2 393 329 810
Letétkezelői díj	21 949 830	15 857 153	27 929 314	19 845 830
Bizományosi díj	93 027 494	93 027 494	46 138 516	46 138 516
Bankköltség	628 794	628 794	182 003	182 003
Felügyeleti díj	15 687 000	11 410 000	19 567 000	13 946 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	0	1 295 400	0
Egyéb	4 612 603	4 612 603	9 535 006	9 535 006
Összesen:	2 431 255 419	2 359 406 472	2 584 457 890	2 482 977 165

* Az alapkezelési díj 2023.évi összege: **2 479 810 651 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatonkénti nettó eszközérték 2023.12.29-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A' sorozat:	34 766 421 232 Ft	806 834 894 Ft	2,32%
B' sorozat: *	12 031 404 267 Ft	229 046 189 Ft	1,90%
I' sorozat:	22 211 344 759 Ft	618 377 106 Ft	2,78%
Összesen:	69 009 170 258 Ft	1 654 258 189 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások 'soron szerepel a beszámolóban.

* A 'B' sorozat adatai a sorozat kibocsátási devizájában, euróban:

B' sorozat: *	31 431 643 EUR	598 376 EUR	1,90%
---------------	----------------	--------------------	-------

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2022.01.01- 2022.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	-6 795 724	9 621 791
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	5 787 785	11 433 991
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	942 936	-106 266
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-44 253 018	-115 899
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	30 296 075	-1 409 524
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-103 725	-245 119
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	701 539	-142 944
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-172 636	-138 153
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	844 531	-5 680
Származékos ügyletek állományváltozása	-839 211	351 385
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	43 882 641	-515 961
17. Értékpapírok beszerzése -	-207 519 695	-43 332 024
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	250 270 233	42 643 124
19. Kapott hozamok +	1 132 103	172 939
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	3 973 843	9 110 795
20. Befektetési jegy kibocsátás +	20 572 805	20 920 279
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-16 598 962	-11 809 484
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	41 060 760	18 216 625
Pénzeszközök nyitó értéke	3 921 783	44 982 543
Pénzeszközök záró értéke	44 982 543	63 199 168

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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap
Alap lajstromszáma:	1111-313
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	69 093 523 019
Egy jegyre jutó NEÉ:	3,733182
Darabszám:	18 507 943 236

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		684 866	29,28
Alapkezelői díj		86 481	3,70
Letétkezelői díj		8 084	0,34
Költségként elszámolt egyéb tétel		6 916	0,30
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		583 385	24,94
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		1 654 258	70,72
Kötelezettségek összesen:		2 339 124	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				9 416 271	13,18
II/2. Egyéb követelés:				1 411 500	1,98
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	53 782 897	75,30
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				11 677 097	16,35
	OTP	EUR	23.11.30 - 24.01.31	1 913 900	2,68
	OTP	EUR	23.11.30 - 24.01.31	7 655 600	10,72
	OTP	USD	23.12.29 - 24.01.02	103 586	0,15
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	1 802 511	2,52
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	201 500	0,28
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				42 105 800	58,95
	OTP	EUR	23.10.31 - 24.01.31	7 655 600	10,72
	OTP	EUR	23.10.31 - 24.01.31	11 483 400	16,08
	OTP	EUR	23.10.31 - 24.01.31	15 311 200	21,43
	OTP	EUR	23.10.31 - 24.01.31	7 655 600	10,72
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában		6 044 004	8,45
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				3 491 121	4,89
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				3 491 121	4,89
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	918 000		375 033	0,53
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény	EUR	3 000 000		1 186 732	1,66
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény	EUR	1 000 000		383 255	0,54
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	3 034 000		1 266 312	1,77
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	706 000		279 789	0,39
II/4.3. Részvények (összes):				157 121	0,21
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				157 121	0,21
FLUIDOIL LTD részvény	CAD	2 400 000		39 216	0,05
GEOMEGA RESOURCES INC részvény	CAD	592 500		36 402	0,05
KINTAVAR EXPLORATION INC. részvény	CAD	1 556 000		10 170	0,01
OTSO GOLD CORP részvény	CAD	6 000 000		0	0,00
SOMA GOLD CORP részvény	CAD	383 150		61 104	0,09
SURGUTNEFTGAS PREF részvény	RUB	1 272 247		10 229	0,01

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			2 395 762	3,35
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2 395 762	3,35
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	1 000 000	413 020	0,58
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A	EUR	1 100 000	472 340	0,66
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	HUF	507 648	585 171	0,82
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	383 936	472 745	0,66
RECONCEPT II. ALAP	EUR	1 020 199	452 486	0,63
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			310 789	0,44
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			467 186	0,65
Eszközök összesen:			71 432 647	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

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

OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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 ténytet jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, 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 eredő, 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 hívunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk 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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611