



OTP Spectra Alapba Fektető 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 Spectra Alapba Fektető 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	13 698 763	51 646 380
09.	I. Követelések	0	2 395 647
10.	1. Követelések	0	2 395 647
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	8 406 180	42 435 044
15.	1. Értékpapírok	7 417 607	39 291 909
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	988 573	3 143 135
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	988 573	3 143 135
19.	III. Pénzeszközök	5 292 583	6 815 689
20.	1. Pénzeszközök	5 292 583	6 815 689
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	9 650	2 121
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	9 650	2 121
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	54 305	30 121
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	13 762 718	51 678 622
27.	E. Saját tőke	13 675 851	51 361 312
28.	I. Induló tőke	11 516 791	38 049 970
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	14 408 874	48 567 493
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 892 083	-10 517 523
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 159 060	13 311 342
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-259 259	-2 431 009
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	1 329 041	10 577 003
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 042 878	3 173 256
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-28 900	46 400
36.	4. Tárgyévi eredmény	75 300	1 945 692
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	86 867	317 310
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	86 867	317 310
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	13 762 718	51 678 622

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	824 267	2 461 042
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	659 832	159 153
03.	III. Egyéb bevételek	0	24
04.	IV. Működési költségek	88 291	350 536
05.	V. Egyéb ráfordítások	844	5 685
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	75 300	1 945 692

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

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

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.143 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 2 301 889 eFt, amely 2 461 042 eFt bevétel és 159 153 eFt ráfordítás különbsége. 350 536 eFt működési költség és 5 685 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 945 692 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 Spectra Alapba Fektető Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	102	45	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	31 327	637	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	568	203	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.19 - 2023.02.01	200 000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.19 - 2023.02.01	200 000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.21 - 2023.02.01	650 000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.21 - 2023.02.01	650 000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	1 400 875	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	1 400 875	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.30 - 2023.01.02	711 500	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2022.12.30 - 2023.01.02	47 336	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	0	6 546 304	12,67%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	0	268 500	0,52%	
Banki egyenlegek összesen:		5 292 583	6 815 689	13,19%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0		9 133 445	17,68%
BTF 0 03/13/2024	2023.12.13 - 2024.03.13	0		5 321 568	10,30%
BOTS 0 02/14/2024	2023.02.14 - 2024.02.14	0		3 811 877	7,38%
Diszkont kincstárjegyek:		0		11 226	0,02%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	0		11 226	0,02%
Befektetési jegyek:		8 406 180		33 290 373	64,41%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		456 503		1 613 676	3,12%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		973 059		3 104 218	6,01%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		911 699		3 193 378	6,18%
OTP INGATLAN ALAP BEFJEGY A		2 144 366		10 352 175	20,03%
OTP META I SOROZAT		429 773		1 498 962	2,90%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		476 555		1 614 719	3,13%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		0		3 199 162	6,19%
OTP SUPRA I SOROZAT		975 372		3 112 205	6,02%
OTP TREND B SOROZAT		445 229		1 570 881	3,04%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		474 992		1 603 762	3,10%
RECONCEPT II. ALAP		474 977		492 545	0,95%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		172 627		165 208	0,32%
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		471 028		1 769 482	3,42%
Átruházható értékpapírok összesen:		8 406 180	0	42 435 044	82,11%
Egyéb eszközök					
Követelések		0		2 395 647	4,64%
Aktív időbeli elhatárolások		9 650		2 121	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		54 305		30 121	0,06%
Egyéb eszközök összesen:		63 955		2 427 889	4,70%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		13 762 718		51 678 622	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		10 741		41 866	13,19%
Letétkezelői díj		1 413		5 728	1,81%
Költségmentés egyéb tétel		1 947		5 130	1,62%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		72 766		264 586	83,38%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		86 867		317 310	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		13 675 851		51 361 312	

Éves jelentés - OTP Spectra Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	11 516 791 413	38 049 970 024
--	-----------------------	-----------------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,187471	1,349838
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,187339	1,349180

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 értéknappra (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	1 811 522	2 395 647
Értékpapírok	42 435 196	42 435 044
Pénzeszközök	6 769 509	6 815 689
Aktív időbeli elhatárolások	0	2 121
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	21	30 121
Eszközök összesen	51 016 248	51 678 622
Kötelezettségek	51 751	317 310
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	50 964 497	51 361 312

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8 406 180	61,09%	42 435 044	82,11%
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%	11 226	0,02%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	9 144 671	17,70%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	164 435	2 301 889
b) egyéb bevétel:	0	24
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-79 845	-321 925
d) a letétkezelő díjai:	-3 952	-16 096
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-8	0
bankköltség:	-95	-95
felügyleti díj:	-2 799	-11 277
egyéb költség és ráfordítás:	-2 436	-6 828
f) nettó jövedelem:	75 300	1 945 692
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	75 300	1 945 692
h) a tőkeszámla változása:	6 588 115	33 609 391
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	802 624	2 130 378
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

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. 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. december 31.	10,97%	11 516 791 413	13 675 850 563	1,187471
2023. jan.. 31.		13 604 492 925		1,210426
2023. febr.. 28.		16 517 777 404		1,221390
2023. márc.. 31.		19 321 219 040		1,227359
2023. ápr.. 28.		21 680 951 768		1,233968
2023. máj.. 31.		24 415 182 740		1,244417
2023. jún.. 30.		27 282 484 339		1,261227
2023. júl.. 31.		27 806 873 004		1,296023
2023. aug.. 31.		29 119 584 664		1,301926
2023. szept.. 29.		30 708 550 857		1,318066
2023. okt.. 31.		33 329 134 241		1,322923
2023. nov.. 30.		35 906 078 406		1,333618
2023. december 31.	13,67%	38 049 970 024	51 361 311 599	1,349838

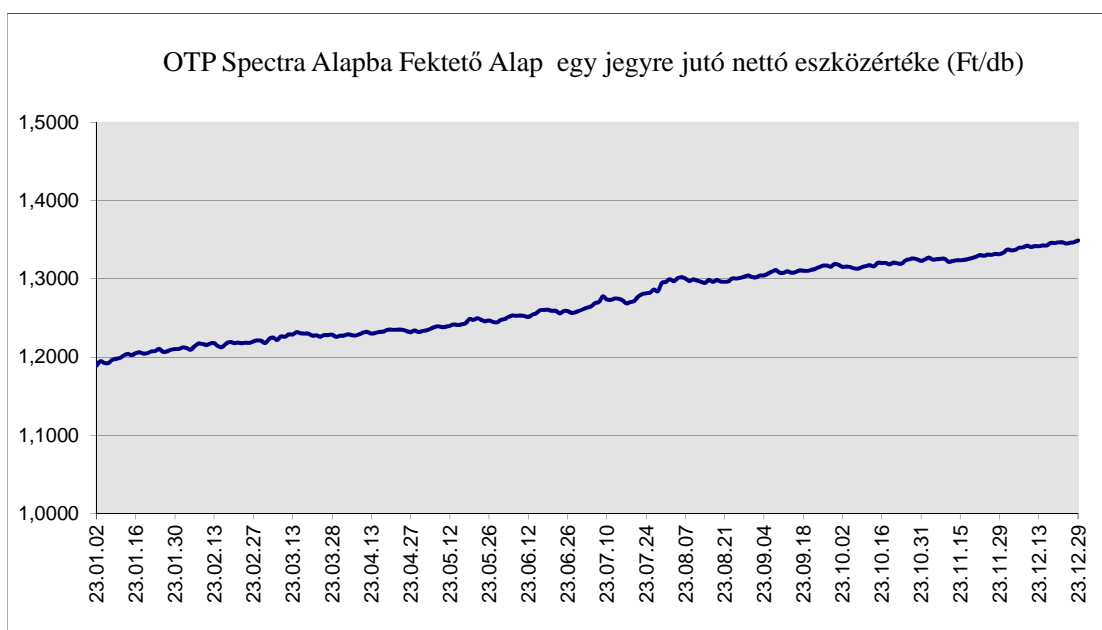
Az OTP Spectra Alapba Fektető Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

13,67%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	2 296 671 787	208 970 275
2023. február	3 199 345 096	286 060 617
2023. március	3 245 580 393	442 138 757
2023. április	2 832 682 541	472 949 813
2023. május	3 247 320 444	513 089 472
2023. június	4 083 518 686	1 216 217 087
2023. július	1 046 962 749	522 574 084
2023. augusztus	1 957 005 324	644 293 664
2023. szeptember	2 330 374 886	741 408 693
2023. október	3 384 857 208	764 273 824
2023. november	3 355 956 529	779 012 364
2023. december	3 178 342 658	1 034 451 040
Összesen:	34 158 618 301	7 625 439 690

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Spectra Alapba Fektető Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékkülönbségének 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	21	26
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	368 302	537 248	905 550

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar 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.

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	40 463 633 129	51 020 557 607	26,0899%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

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

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		9 075 149	0	58 296	9 133 445
BTF 0 03/13/2024	2023.12.13 - 2024.03.13	5 287 306	0	34 262	5 321 568
BOTS 0 02/14/2024	2023.02.14 - 2024.02.14	3 787 843	0	24 034	3 811 877
Diszkont kincstárjegyek:		11 238	0	-12	11 226
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	11 238	0	-12	11 226
Befektetési jegyek:		30 205 522	0	3 084 851	33 290 373
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		1 538 862	0	74 814	1 613 676
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		2 986 157	0	118 061	3 104 218
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		2 547 777	0	645 601	3 193 378
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A		9 504 363	0	847 812	10 352 175
OTP META I SOROZAT		1 409 701	0	89 261	1 498 962
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		1 427 747	0	186 972	1 614 719
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		2 707 083	0	492 079	3 199 162
OTP SUPRA I SOROZAT		2 938 534	0	173 671	3 112 205
OTP TREND B SOROZAT		1 533 214	0	37 667	1 570 881
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		1 431 320	0	172 442	1 603 762
RECONCEPT II. ALAP		391 352	0	101 193	492 545
ADVENTUM SATTIS EUR ZK AA		138 940	0	26 268	165 208
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		1 650 472	0	119 010	1 769 482
MINDÖSSZESEN:		39 291 909	0	3 143 135	42 435 044

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	-7 000	2 863 518	
	Összesen:					54 305
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 teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

Fordulónapon nyitott szállítási 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						
2022.12.31-én:							
OTP ABSZOLÚT HOZAM	13 460	eFt	2021.12.29	28 857	2022.01.04	28 857	0
2023.12.31-én:							
OTP ABSZOLÚT HOZAM	6 300	eFt	2023.12.27	14 735	2024.01.03	14 735	0
PROSUS	2 624	EUR	2023.12.28	1 386 844	2024.01.03	1 386 844	0
20US/	160 000	EUR	2023.12.28	4 130 524	2024.01.03	4 130 524	0
OTP TÖRZS (100)	1 300	eFt	2023.12.28	205 259	2024.01.02	205 259	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 Spectra 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:	11 516 791	34 158 619	-7 625 440	38 049 970
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	1 069 782	9 247 962	-2 171 750	8 145 994
Értékelési különbözet:	1 042 878	3 173 256	-1 042 878	3 173 256
Eredménytartalék:	-28 900	75 300	0	46 400
Tárgyévi eredmény:	75 300	1 945 692	-75 300	1 945 692
Tőkenövekmény összesen:	2 159 060	14 442 210	-3 289 928	13 311 342
Saját tőke összesen:	13 675 851	48 600 829	-10 915 368	51 361 312

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	79 844 517	69 103 651	321 925 001	280 058 677
Letétkezelői díj	3 951 534	2 538 640	16 096 264	10 368 627
Bizományosi díj	8 053	8 053	0	0
Bankköltség	95 165	95 165	95 143	95 143
Felügyeleti díj	2 799 000	1 805 000	11 277 000	7 290 000
Könyvvizsgálat díja	952 500	0	1 143 000	0
Egyéb	639 939	639 939	0	0
Összesen:	88 290 708	74 190 448	350 536 408	297 812 447

Éves jelentés - OTP Spectra Alapba Fektető 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	39 174	-2 045 048
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	49 587	1 158 534
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	802 624	2 130 378
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-84 866	-1 045 907
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	28 857	-2 395 647
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-748 319	-2 154 562
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	55 246	230 443
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-9 650	7 529
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-54 305	24 184
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 763 285	-30 041 237
17. Értékpapírok beszerzése -	-5 934 813	-164 536 298
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	4 145 815	133 707 903
19. Kapott hozamok +	25 713	787 158
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	6 588 115	33 609 391
20. Befektetési jegy kibocsátás +	8 543 128	43 406 581
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 955 013	-9 797 190
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	4 864 004	1 523 106
Pénzeszközök nyitó értéke	428 579	5 292 583
Pénzeszközök záró értéke	5 292 583	6 815 689

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 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):	2023.12.31
Saját tőke:	51 361 311 599
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,349838
Darabszám:	38 049 970 024

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

				Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány:				0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:				317 310	100,00
Alapkezelői díj				41 866	13,19
Letétkezelői díj				5 728	1,81
Költségként elszámolt egyéb tétel				5 130	1,62
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				264 586	83,38
I/3. Céltartalékok:				0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:				0	0,00
Kötelezettségek összesen:				317 310	100,00
II. ESZKÖZÖK					
				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				885	0,00
II/2. Egyéb követelés:				2 395 647	4,64
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				6 814 804	13,19
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				6 814 804	13,19
	Bank	Devizanem	Futamidő		
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	6 546 304	12,67
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	268 500	0,52
II/4. Értékpapírok (összes):				42 435 044	82,11
II/4.1. Állampapírok (összes):				9 144 671	17,70
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				11 226	0,02
D240124	diszkont kincstárjegy	HUF	11 430	11 226	0,02
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				9 133 445	17,68
BTF 0 03/13/2024	államkötvény	EUR	14 000 000	5 321 568	10,30
BOTS 0 02/14/2024	államkötvény	EUR	10 000 000	3 811 877	7,38
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				33 290 373	64,41
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				33 290 373	64,41
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		HUF	686 782	1 613 676	3,12
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	396 526	3 104 218	6,01
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	755 857	3 193 378	6,18
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A		HUF	3 704 867	10 352 175	20,03
OTP META I SOROZAT		USD	4 377 273	1 498 962	2,90
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		HUF	236 505	1 614 719	3,13
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	1 922 350	3 199 162	6,19
OTP SUPRA I SOROZAT		HUF	719 978	3 112 205	6,02
OTP TREND B SOROZAT		HUF	378 630	1 570 881	3,04
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		HUF	672 262	1 603 762	3,10
RECONCEPT II. ALAP		EUR	1 110 518	492 545	0,95
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		EUR	400 000	165 208	0,32
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		USD	124 850	1 769 482	3,42
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				2 121	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				30 121	0,06
Eszközök összesen:				51 678 622	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 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, 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 Spectra Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjában 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2023. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2024. április 29.

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

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