



OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	37 799 708	41 754 349
09.	I. Követelések	8 052 077	9 427 425
10.	1. Követelések	8 134 493	9 427 425
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-82 416	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	21 729 341	12 017 251
15.	1. Értékpapírok	21 137 127	11 487 574
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	592 214	529 677
17.	a) kamatokból, osztalékokból	51 785	42 431
18.	b) egyéb	540 429	487 246
19.	III. Pénzeszközök	8 018 290	20 309 673
20.	1. Pénzeszközök	8 018 290	20 309 673
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1 274	6 727
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1 274	6 727
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-85 335	58 578
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	37 715 647	41 819 654
27.	E. Saját tőke	37 218 110	41 747 645
28.	I. Induló tőke	14 736 231	16 311 213
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	89 297 239	93 616 442
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-74 561 008	-77 305 229
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	22 481 879	25 436 432
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-38 643 368	-42 330 461
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	49 406 628	55 743 210
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	506 879	588 255
35.	3. Előző év(ek) eredménye	7 828 378	11 211 740
36.	4. Tárgyévi eredmény	3 383 362	223 688
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	102 055	23 081
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	102 055	23 081
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	395 482	48 928
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	37 715 647	41 819 654

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	9 200 032	22 468 015
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 932 921	21 668 787
03.	III. Egyéb bevételek	1	44
04.	IV. Működési költségek	823 826	556 114
05.	V. Egyéb ráfordítások	59 924	19 470
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	3 383 362	223 688

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-180, 2006. július 7.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2006. július 7-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 581 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbözeteket 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 799 228 eFt, amely 22 468 015 eFt bevétel és 21 668 787 eFt ráfordítás különbsége. 44 eFt egyéb bevétel, 556 114 eFt működési költség és 19 470 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 223 688 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)			
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	100	22	0,00%			
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	2 303	3 983	0,01%			
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	28 780	1 752	0,01%			
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	471	419	0,00%			
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	104	1	0,00%			
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	47	17	0,00%			
OTP Bank Nyrt. DKK folyószámla	18	35	0,00%			
OTP Bank Nyrt. SEK folyószámla	54	39	0,00%			
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	63	58	0,00%			
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	7 029 200	0	0,00%			
OTP Bank Nyrt. EUR 2024.12.31 - 2025.01.02	957 150	0	0,00%			
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0	19 972 300	47,76%			
OTP Bank Nyrt. USD 2025.12.31 - 2026.01.05	0	331 047	0,79%			
Banki egyenlegek összesen:	8 018 290	20 309 673	48,57%			
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		4 535 825		0		0,00%
US TREASURY BILL 0 01/14/2	2024.09.17 - 2025.01.14	4 535 825		0		0,00%
MNB Kötvények:		3 590 964		3 967 016		9,49%
MNB250102	2024.12.19 - 2025.01.02	3 590 964		0		0,00%
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	0		3 967 016		9,49%
Vállalati kötvények:		3 168 443		2 703 424		6,45%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	113 545		97 289		0,23%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	174 719		160 300		0,38%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	451 082		410 124		0,98%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	355 823		320 462		0,77%
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	215 380		218 660		0,52%
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	215 380		218 660		0,52%
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	213 170		0		0,00%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2033.05.15	578 334		490 424		1,17%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	219 629		202 005		0,48%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	631 381		585 500		1,40%
Belföldi részvények:		802 569		1 893 007		4,53%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		192 816		329 084		0,79%
CYBERG CORP NYRT		114		0		0,00%
DH GROUP NYRT		236 550		210 080		0,50%
GRAPHISOFT PARK SE		302 727		348 139		0,83%
MAGYAR TELEKOM		70 362		98 972		0,24%
OTP TÖRZS (100)		0		473 850		1,13%
SHOPPER PARK PLUS NYRT		0		432 882		1,04%
Külföldi részvények:		67 793		1 452 078		3,48%
ALIOR BANK SA		0		292 054		0,70%
ALLEGRO.EU SA		0		176 775		0,42%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		67 530		0		0,00%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		0		223 377		0,54%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		205		171		0,00%
HYPERDYNAMICS CORP		0		0		0,00%
MURAPOL SA		0		69 820		0,17%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S		0		79 401		0,19%
PEKAO		0		299 216		0,72%
PKO BANK		0		310 596		0,74%
SBERBANK		52		668		0,00%
WALTER ENERGY INC		6		0		0,00%

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Befektetési jegyek:	9 563 747	2 001 726	4,78%
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	283 892	319 301	0,76%
NEW PALACE II. INGATLAN A	299 916	251 776	0,60%
NEW PALACE III. INGATLAN A	216 205	221 309	0,53%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	552 393	613 899	1,47%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	653 300	595 441	1,42%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	7 040 946	0	0,00%
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET	517 095	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	21 729 341	12 017 251	28,73%
Egyéb eszközök			
Követelések	8 052 077	9 427 425	22,54%
Aktív időbeli elhatárolások	1 274	6 727	0,02%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-85 335	58 578	0,14%
Egyéb eszközök összesen:	7 968 016	9 492 730	22,70%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	37 715 647	41 819 654	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	39 367	42 927	59,61%
Letétkezelői díj	4 425	5 210	7,24%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	3 753	4 468	6,20%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	54 510	19 404	26,95%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	395 482	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	497 537	72 009	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	37 218 110	41 747 645	

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	14 736 230 834	16 311 213 200
--	-----------------------	-----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,525619	2,559445
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,526981	2,559717 *

*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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappal (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	29 182 441	9 427 425
Értékpapírok	8 070 604	12 017 251
Pénzeszközök	4 551 163	20 309 673
Aktív időbeli elhatárolások	0	6 727
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	63 802	58 578
Eszközök összesen	41 868 010	41 819 654
Kötelezettségek	116 642	23 081
Passzív elhatárolások	0	48 928
Nettó eszközérték / Saját tőke	41 751 368	41 747 645

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	21 729 341	57,61%	12 017 251	28,73%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	3 590 964	9,52%	3 967 016	9,49%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	11 295 232	29,94%	6 670 440	15,94%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	4 267 111	799 228
b) egyéb bevétel:	1	44
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-761 299	-501 532
d) a letétkezelő díjai:	-14 766	-20 174
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-34 876	-17 980
bankköltség:	-1 206	-238
felügyeleti díj:	-10 311	-14 185
egyéb költség és ráfordítás:	-61 292	-21 475
f) nettó jövedelem:	3 383 362	223 688
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	3 383 362	223 688
h) a tőkeszámla változása:	13 150 111	4 224 471
i) a befektetések érték növekedése, illetve értéksökkenése:	-113 714	81 376
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 Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2021. december 31.	10,80%	9 459 359 134	19 557 308 221	2,067509
2022. december 31.	-6,59%	8 666 403 052	16 736 989 839	1,931250
2023. december 31.	17,56%	9 161 001 419	20 798 351 314	2,270314
2024. december 31.	11,25%	14 736 230 834	37 218 110 146	2,525619
2025. jan.. 31.		14 931 989 837		2,471289
2025. febr.. 28.		14 939 234 287		2,485050
2025. márc.. 31.		14 850 871 576		2,419015
2025. ápr.. 30.		14 794 769 380		2,380098
2025. máj.. 30.		14 771 367 466		2,470159
2025. jún.. 30.		14 701 245 730		2,457736
2025. júl.. 31.		14 640 219 520		2,540040
2025. aug.. 29.		14 563 965 616		2,513090
2025. szept.. 30.		14 476 368 633		2,557660
2025. okt.. 31.		14 389 823 875		2,594067
2025. nov.. 28.		14 316 083 167		2,499736
2025. december 31.	1,34%	16 311 213 200		41 747 645 516

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

Az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

1,34%

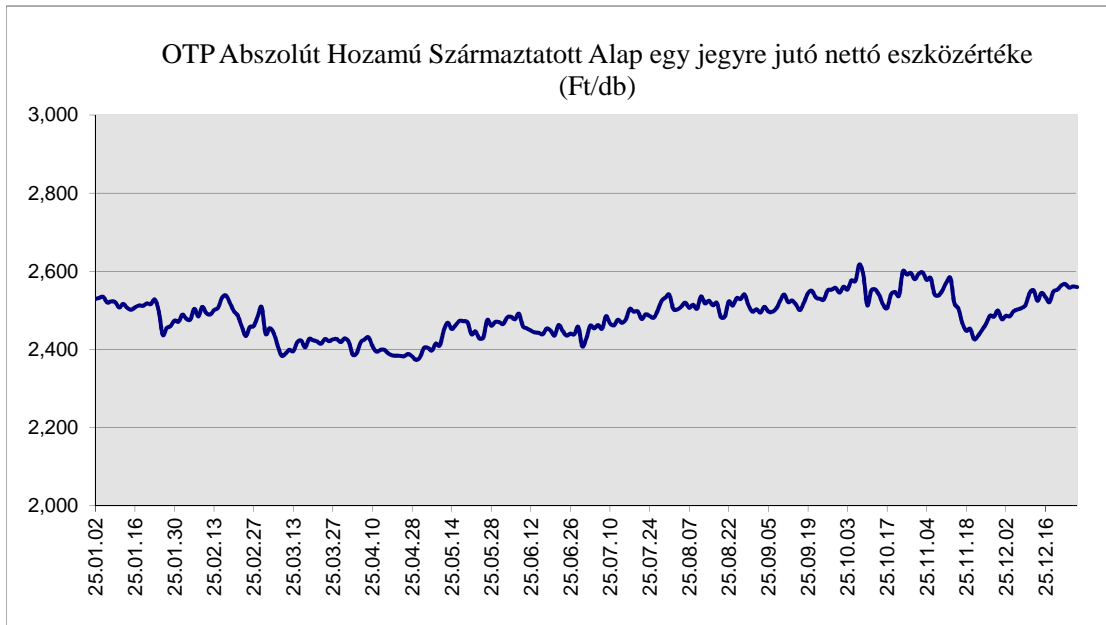
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	4 533 433 439	
2025. január	380 362 276	184 603 273
2025. február	216 384 506	209 140 056
2025. március	132 421 861	220 784 572
2025. április	107 124 539	163 226 735
2025. május	112 048 514	135 450 428
2025. június	74 550 641	144 672 377
2025. július	46 788 889	107 815 099
2025. augusztus	41 382 229	117 636 133
2025. szeptember	53 616 479	141 213 462
2025. október	61 994 340	148 539 098
2025. november	50 619 424	124 360 132
2025. december	39 780 514	99 463 714
Összesen:	1 317 074 212	1 796 905 079
2025. évi záró	4 053 602 572	

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 202 797 395	
2025. január	430 761 183	36 530 263
2025. február	593 293 540	67 774 796
2025. március	521 105 715	34 409 018
2025. április	310 484 581	12 242 556
2025. május	248 512 663	85 831 482
2025. június	78 904 343	35 657 384
2025. július	33 448 292	84 258 782
2025. augusztus	111 395 299	43 664 988
2025. szeptember	166 709 505	245 319 656
2025. október	134 923 559	65 286 401
2025. november	241 722 553	2 084 468
2025. december	130 867 787	234 255 993
Összesen:	3 002 129 020	947 315 787
2025. évi záró	12 257 610 628	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott 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.otpalapkezelelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	3	27	30
Nyereségrészesedés	9 795	121 379	131 174
Teljes javadalmazás *	349 713	1 273 990	1 623 703

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	13 339 580 378	14 157 889 032	6,1344%

* 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) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MNB Kötvények:		3 963 301	0	3 715	3 967 016
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	3 963 301	0	3 715	3 967 016
Vállalati kötvények:		2 624 450	42 431	36 543	2 703 424
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	97 615	50	-376	97 289
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 - 2027.10.19	151 977	2 648	5 675	160 300
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	387 850	9 904	12 370	410 124
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	296 973	8 452	15 037	320 462
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	225 846	5 271	-12 457	218 660
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	225 846	5 271	-12 457	218 660
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2033.05.15	500 246	5 140	-14 962	490 424
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	193 830	2 993	5 182	202 005
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	544 267	2 702	38 531	585 500
Belföldi részvények:		1 378 185	0	514 822	1 893 007
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		62 408	0	266 676	329 084
CYBERG CORP NYRT		137 317	0	-137 317	0
DH GROUP NYRT		59 375	0	150 705	210 080
GRAPHISOFT PARK SE		223 838	0	124 301	348 139
MAGYAR TELEKOM		23 366	0	75 606	98 972
OTP TÖRZS (100)		475 740	0	-1 890	473 850
SHOPPER PARK PLUS NYRT		396 141	0	36 741	432 882
Külföldi részvények:		2 024 553	0	-572 475	1 452 078
ALIOR BANK SA		292 754	0	-700	292 054
ALLEGRO.EU SA		169 284	0	7 491	176 775
AUSTRIA TECHNOLOGIE		206 882	0	16 495	223 377
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		98 105	0	-97 934	171
HYPERDYNAMICS CORP		40 635	0	-40 635	0
MURAPOL SA		68 139	0	1 681	69 820
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S		76 360	0	3 041	79 401
PEKAO		288 988	0	10 228	299 216
PKO BANK		287 391	0	23 205	310 596
SBERBANK		464 810	0	-464 142	668
Befektetési jegyek:		1 497 085	0	504 641	2 001 726
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A		282 685	0	36 616	319 301
NEW PALACE II. INGATLAN A		173 166	0	78 610	251 776
NEW PALACE III. INGATLAN A		180 449	0	40 860	221 309
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY		325 630	0	288 269	613 899
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		535 155	0	60 286	595 441
MINDÖSSZESEN:		11 487 574	42 431	487 246	12 017 251

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

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	
2024.12.31-én:	USD / HUF	-30 000	11 737 230	-11 778 229	11 692 894	-85 335
	Összesen:					-85 335
2025.12.31-én:	USD / EUR	-5 700	4 874	-1 861 670	1 872 909	11 239
	EUR / HUF	-16 000	6 215 222	-6 163 420	6 205 139	41 719
	EUR / USD	-4 300	5 065	-1 656 419	1 662 039	5 620
	Összesen:					58 578

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
GCG6 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	15	4 341,100	54 330	17 843
Szárm.poz.ért.kül.- GCG6 C	Vétel	USD	-54 330	0,000	-54 330	-17 843
GCG6 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	8	4 341,100	173 180	56 876
KRSH6 - WIG 20 FUTURE	Vétel	PLN	150	3 219,000	378 440	34 506
Szárm.poz.ért.kül.- KRSH6	Vétel	PLN	-378 440	0,000	-378 440	-34 506
Szárm.poz.ért.kül.- GCG6 C	Vétel	USD	-173 180	0,000	-173 180	-56 876
2025. összesen:						0

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2024.12.31-én:							
OTP EMDA BEFJEGY I S	2 350	eFt	2024.12.30	17 024	2025.01.03	17 024	0
OTP ÚJ EURÓPA I SORO	25 950	eFt	2024.12.30	68 804	2025.01.03	68 804	0
OTPHB 7.35 03/04/2026	394	eFt	2024.12.31	421	2025.01.03	421	0
OTP OPTIMA NY. BEFJE	825 400	eFt	2024.12.31	7 008 160	2025.01.06	7 008 160	0
2025.12.31-én:							
OTP TÖRZS (100)	4 257	eFt	2025.12.30	1 503 319	2026.01.12	1 503 319	0
OTP EMDA BEFJEGY I S	15 199	eFt	2025.12.30	129 283	2026.01.12	129 283	0
OTP ÚJ EURÓPA I SORO	69 007	eFt	2025.12.30	196 130	2026.01.12	196 130	0
OTP SIGMA BEFJEGY I S	1 442 525	eFt	2025.12.30	3 006 587	2026.01.12	3 006 587	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 Abszolút Hozamú Származtatott 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:	14 736 231	4 319 203	-2 744 221	16 311 213
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	10 763 260	6 336 582	-3 687 093	13 412 749
Értékelési különbözet:	506 879	588 255	-506 879	588 255
Eredménytartalék:	7 828 378	3 383 362	0	11 211 740
Tárgyévi eredmény:	3 383 362	223 688	-3 383 362	223 688
Tőkenövekmény összesen:	22 481 879	10 531 887	-7 577 334	25 436 432
Saját tőke összesen:	37 218 110	14 851 090	-10 321 555	41 747 645

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	761 298 577	326 449 942	501 531 762	458 604 940
Letétkezelői díj	14 766 215	10 341 300	20 174 063	14 963 825
Bizományosi díj	34 876 386	34 876 386	17 979 830	17 979 830
Bankköltség	1 205 842	1 205 842	237 847	237 847
Felügyeleti díj	10 311 000	7 231 000	14 185 000	10 508 000
Könyvvizsgálat díja	1 346 200	673 100	1 581 150	790 575
Egyéb	21 430	21 430	424 405	424 405
Összesen:	823 825 650	380 799 000	556 114 057	503 509 422

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I.	Működési cash flow	-14 366 221	-11 649 243
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1 499 650	-1 157 849
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-113 714	81 376
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-7 357 108	-8 685 065
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-8 012 233	-1 375 348
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-583 239	62 537
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-528 324	-78 974
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	24 937	-5 453
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	6 857	-346 554
	Származékos ügyletek állományváltozása	696 953	-143 913
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3 283 179	19 716 155
17.	Értékpapírok beszerzése -	-389 343 132	-549 830 655
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	390 742 599	568 165 273
19.	Kapott hozamok +	1 883 712	1 381 537
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	13 150 111	4 224 471
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	17 011 676	10 655 785
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-3 861 565	-6 431 314
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	2 067 069	12 291 383
	Pénzeszközök nyitó értéke	5 951 221	8 018 290
	Pénzeszközök záró értéke	8 018 290	20 309 673

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-180
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	41 747 645 516
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,559445
Darabszám:	16 311 213 200

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:		72 009	100,00
Alapkezelői díj		42 927	59,61
Letétkezelői díj		5 210	7,24
Költségként elszámolt egyéb tétel		4 468	6,20
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		19 404	26,95
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	72 009	100,00
----------------------------------	---------------	---------------

				Összeg	%
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				6 326	0,02
II/2. Egyéb követelés:				9 427 425	22,54
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	20 303 347	48,55
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				20 303 347	48,55
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	19 972 300	47,76
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	331 047	0,79
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	12 017 251	28,73
II/4.1. Állampapírok (összes):				3 967 016	9,49
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				3 967 016	9,49
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	3 969 000	3 967 016	9,49
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				2 703 424	6,45
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				2 703 424	6,45
MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény		USD	284 000	97 289	0,23
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény		EUR	393 000	160 300	0,38
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény		EUR	1 000 000	410 124	0,98
MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény		EUR	772 000	320 462	0,77
OTP KMRP I 2031 kötvény		HUF	250 000	218 660	0,52
OTP KMRP II 2031 kötvény		HUF	250 000	218 660	0,52
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény		USD	1 389 000	490 424	1,17
RABROM 7 10/12/2027 kötvény		EUR	500 000	202 005	0,48
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény		EUR	1 412 000	585 500	1,40
II/4.3. Részvények (összes):				3 345 085	8,01
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1 893 007	4,53
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT részvény		HUF	4 542	329 084	0,79
CYBERG CORP NYRT részvény		HUF	11 340	0	0,00
DH GROUP NYRT részvény		HUF	767	210 080	0,50
GRAPHISOFT PARK SE részvény		EUR	1 295	348 139	0,83
MAGYAR TELEKOM részvény		HUF	5 523	98 972	0,24
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	1 350	473 850	1,13
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény		EUR	96 000	432 882	1,04

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			1 452 078	3,48
ALIOR BANK SA részvény	PLN	290 000	292 054	0,70
ALLEGRO.EU SA részvény	PLN	625	176 775	0,42
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	18 000	223 377	0,54
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	121	171	0,00
HYPERDYNAMICS CORP részvény	USD	49	0	0,00
MURAPOL SA részvény	PLN	19 386	69 820	0,17
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S részvény	EUR	5 707	79 401	0,19
PEKAO részvény	PLN	16 000	299 216	0,72
PKO BANK részvény	PLN	40 000	310 596	0,74
SBERBANK részvény	RUB	1 440 000	668	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			2 001 726	4,78
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2 001 726	4,78
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	HUF	215 448	319 301	0,76
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	161 119	251 776	0,60
NEW PALACE III. INGATLAN A	HUF	164 361	221 309	0,53
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	EUR	1 000 000	613 899	1,47
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	1 500 000	595 441	1,42
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			6 727	0,02
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			58 578	0,14
Eszközök összesen:			41 819 654	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
844A32D43A5F5CDAFD76A2181213053412E47B34A4686965A668B9572370B24E



**Shape the future
with confidence**

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 2025. 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.



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	1 642 268	1 977 643
09.	I. Követelések	44 438	38 611
10.	1. Követelések	44 438	38 611
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	1 562 420	1 862 517
15.	1. Értékpapírok	1 571 150	1 831 177
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-8 730	31 340
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	490
18.	b) egyéb	-8 730	30 850
19.	III. Pénzeszközök	35 410	76 515
20.	1. Pénzeszközök	35 410	76 515
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-6 639	-1 565
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 635 629	1 976 078
27.	E. Saját tőke	1 630 594	1 723 086
28.	I. Induló tőke	1 518 286	1 680 337
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 279 762	4 568 366
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 761 476	-2 888 029
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	112 308	42 749
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-83 936	-91 531
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	129 311	139 738
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-15 369	29 775
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-101 156	82 302
36.	4. Tárgyévi eredmény	183 458	-117 535
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	5 035	250 786
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 035	250 786
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	2 206
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 635 629	1 976 078

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	274 830	406 047
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	74 510	505 846
03.	III. Egyéb bevételek	0	23
04.	IV. Működési költségek	16 808	17 731
05.	V. Egyéb ráfordítások	54	28
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	183 458	-117 535

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-567, 2014. május 16.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2014. május 16-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 280 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbözeteket 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 -99 799 eFt, amely 406 047 eFt bevétel és 505 846 eFt ráfordítás különbsége. 23 eFt egyéb bevétel, 17 731 eFt működési költség és 28 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 117 535 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		49	104		0,01%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		35 361	2 029		0,10%
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05		0	74 382		3,77%
Banki egyenlegek összesen:		35 410	76 515		3,88%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		134 830		150 195	7,60%
BTF 0 02/19/2025 2024.11.14 - 2025.02.19		134 830		0	0,00%
BTF 0 05/20/2026 2025.05.21 - 2026.05.20		0		58 365	2,95%
BTPS 2.7 10/15/2027 2024.11.15 - 2027.10.15		0		41 027	2,08%
FRANCE 2.75 10/25/2027 2011.10.25 - 2027.10.25		0		50 803	2,57%
Befektetési jegyek:		1 427 590		1 712 322	86,65%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		1 427 590		1 712 322	86,65%
Átruházható értékpapírok összesen:		1 562 420	0	1 862 517	94,25%
Egyéb eszközök					
Követelések		44 438		38 611	1,95%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-6 639		-1 565	-0,08%
Egyéb eszközök összesen:		37 799		37 046	1,87%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1 635 629		1 976 078	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		1 359		1 401	0,55%
Letétkezelői díj		199		189	0,07%
Költségeként elszámolt egyéb tétel		825		748	0,30%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2 652		250 654	99,08%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		5 035		252 992	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1 630 594		1 723 086	

Éves jelentés - OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3 702 323	4 359 983
--	------------------	------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,073971	1,025441
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,074099	1,025720

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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	112 987	38 611
Értékpapírok	1 862 511	1 862 517
Pénzeszközök	2 129	76 515
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1 565	-1 565
Eszközök összesen	1 976 062	1 976 078
Kötelezettségek	252 506	250 786
Passzív elhatárolások	0	2 206
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 723 556	1 723 086

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1 562 420	95,52%	1 862 517	94,25%
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:	134 830	8,24%	150 195	7,60%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	200 320	-99 799
b) egyéb bevétel:	0	23
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-14 189	-15 106
d) a letétkezelő díjai:	-715	-751
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-68	-19
felügyeleti díj:	-495	-530
egyéb költség és ráfordítás:	-1 395	-1 353
f) nettó jövedelem:	183 458	-117 535
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	183 458	-117 535
h) a tőkeszámla változása:	360 060	164 883
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-86 879	45 144
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 AHA Euró Származtatott 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 (EUR/db)
2021. december 31.	8,26%	2 849 875	1 189 083 208	1,130733
2022. december 31.	-13,90%	2 592 648	1 010 293 921	0,973583
2023. december 31.	3,18%	3 053 068	1 173 955 679	1,004537
2024. december 31.	6,91%	3 702 323	1 630 594 299	1,073971
2025. jan.. 31.		3 725 605		1,046875
2025. febr.. 28.		3 764 791		1,048031
2025. márc.. 31.		3 775 880		1,015267
2025. ápr.. 30.		3 759 550		0,994210
2025. máj.. 30.		3 720 359		1,026995
2025. jún.. 30.		3 625 873		1,016393
2025. júl.. 31.		3 553 879		1,045291
2025. aug.. 29.		3 540 212		1,028876
2025. szept.. 30.		3 457 375		1,041747
2025. okt.. 31.		3 556 502		1,050943
2025. nov.. 28.		4 044 326		1,008178
2025. december 31.	-4,52%	4 359 983	1 723 086 483	1,025441

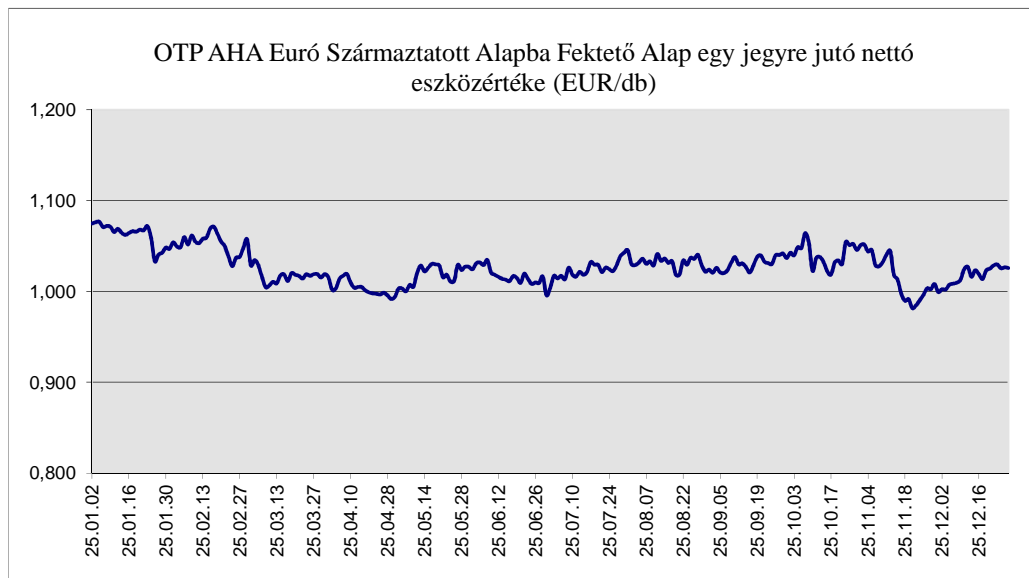
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: -4,52%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	3 702 323	
2025. január	54 175	30 893
2025. február	114 915	75 729
2025. március	202 641	191 552
2025. április	9 943	26 273
2025. május	1 027	40 218
2025. június	3 153	97 639
2025. július	2 168	74 162
2025. augusztus	2 508	16 175
2025. szeptember	19 946	102 783
2025. október	174 523	75 396
2025. november	492 909	5 085
2025. december	339 510	23 853
Összesen:	1 417 418	759 758
2025. évi záró	4 359 983	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP AHA Euró 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.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	26	29
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 162 740	1 512 453

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	4 009 624 EUR	4 482 408 EUR	11,7912%

* 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 36.1 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.

d) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		152 586	490	-2 881	150 195
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	60 038	0	-1 673	58 365
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	41 422	233	-628	41 027
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	51 126	257	-580	50 803
Befektetési jegyek:		1 678 591	0	33 731	1 712 322
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		1 678 591	0	33 731	1 712 322
MINDÖSSZESEN:		1 831 177	490	30 850	1 862 517

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	
		2024.12.31-én:	HUF / EUR	-1 569 506	3 800	
	Összesen:					-6 639
2025.12.31-én:	HUF / EUR	-134 609	350	-134 100	134 738	638
	HUF / EUR	-1 327 650	3 430	-1 322 635	1 320 432	-2 203
	Összesen:					-1 565

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama	
2024.12.31-én:							
OTP ABSZOLÚT HOZAM	16 810	eFt	2024.12.30	44 471	2025.01.03	44 471	0
OTP ABSZOLÚT HOZAM	31 413	eFt	2024.12.30	202	2025.01.03	202	0
2025.12.31-én:							
OTP ABSZOLÚT HOZAM	93 707	eFt	2025.12.30	250 649	2026.01.12	250 649	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 AHA Euró 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:	1 518 286	288 604	-126 553	1 680 337
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	45 375	10 427	-7 595	48 207
Értékelési különbözet:	-15 369	29 775	15 369	29 775
Eredménytartalék:	-101 156	183 458	0	82 302
Tárgyévi eredmény:	183 458	-117 535	-183 458	-117 535
Tőkenövekmény összesen:	112 308	106 125	-175 684	42 749
Saját tőke összesen:	1 630 594	394 729	-302 237	1 723 086

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	14 189 329	12 830 291	15 106 078	13 705 276
Letétkezelői díj	714 603	515 709	751 127	562 567
Bankköltség	67 500	67 500	18 999	18 999
Felügyeleti díj	495 000	357 000	530 000	399 000
Könyvvizsgálat díja	1 320 637	633 500	1 279 933	663 301
Egyéb	21 430	21 430	44 540	44 540
Összesen:	16 808 499	14 425 430	17 730 677	15 393 683

Éves jelentés - OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-168 439	35 150
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	183 458	-119 081
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-86 879	45 144
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-274 032	-99 553
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-44 438	5 827
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	103 802	-40 070
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-33 453	245 751
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	26	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	2 206
Származékos ügyletek állományváltozása	-16 923	-5 074
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-260 966	-158 928
17. Értékpapírok beszerzése -	-10 666 878	-12 969 355
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	10 405 912	12 808 881
19. Kapott hozamok +	0	1 546
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	360 060	164 883
20. Befektetési jegy kibocsátás +	773 137	299 031
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-413 077	-134 148
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-69 345	41 105
Pénzeszközök nyitó értéke	104 755	35 410
Pénzeszközök záró értéke	35 410	76 515

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-567
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

EUR

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	4 470 904
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,025441
Darabszám:	4 359 983

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		252 992	100,00
Alapkezelői díj		1 401	0,55
Letétkezelői díj		189	0,07
Költségként elszámolt egyéb tétel		748	0,30
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		250 654	99,08
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		252 992	100,00
----------------------------------	--	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			2 133	0,11	
II/2. Egyéb követelés:			38 611	1,95	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	74 382	3,77
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			74 382	3,77	
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	74 382	3,77
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1 862 517	94,25
II/4.1. Állampapírok (összes):			150 195	7,60	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			150 195	7,60	
BTF 0 05/20/2026 államkötvény		EUR	152 640	58 365	2,95
BTPS 2.7 10/15/2027 államkötvény		EUR	105 000	41 027	2,08
FRANCE 2.75 10/25/2027 államkötvény		EUR	130 000	50 803	2,57
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			1 712 322	86,65	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1 712 322	86,65	
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		HUF	643 507	1 712 322	86,65
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-1 565	-0,08	
Eszközök összesen:			1 976 078	100,00	

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
446D559BDDF26F5C410F176932CFA067ABB04CB2D97F3815341610AB9B59A407



**Shape the future
with confidence**

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 2025. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában 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 hívni a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni 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.



**Shape the future
with confidence**

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007118



OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	73 182 018	83 516 969
09.	I. Követelések	3 732 596	4 744 456
10.	1. Követelések	4 857 196	4 744 456
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-1 124 600	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	67 752 695	62 543 640
15.	1. Értékpapírok	70 659 376	62 983 049
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-2 906 681	-439 409
17.	a) kamatokból, osztalékokból	95 463	64 324
18.	b) egyéb	-3 002 144	-503 733
19.	III. Pénzeszközök	1 696 727	16 228 873
20.	1. Pénzeszközök	1 696 727	16 228 873
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	75 764	22 307
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	75 764	22 307
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-2 104 335	-60 047
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	71 153 447	83 479 229
27.	E. Saját tőke	70 983 843	81 632 220
28.	I. Induló tőke	10 007 643	9 981 630
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	51 757 340	53 621 187
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-41 749 697	-43 639 557
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	60 976 200	71 650 590
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-117 592 398	-130 358 511
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	152 889 208	165 756 597
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-5 011 016	-499 456
35.	3. Előző év(ek) eredménye	29 927 388	30 690 406
36.	4. Tárgyévi eredmény	763 018	6 061 554
37.	F. Céltartalékok	0	194
38.	G. Kötelezettségek	169 410	190 005
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	169 410	190 005
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	194	1 656 810
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	71 153 447	83 479 229

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	18 955 162	69 633 958
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	16 521 603	60 806 465
03.	III. Egyéb bevételek	4	0
04.	IV. Működési költségek	1 161 853	2 725 177
05.	V. Egyéb ráfordítások	508 692	40 762
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	763 018	6 061 554

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-277, 2008. május 14.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2008. május 14-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 861 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezezo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbözethez 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 8 827 493 eFt, amely 69 633 958 eFt bevétel és 60 806 465 eFt ráfordítás különbsége. 2 725 177 eFt működési költség és 40 762 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 6 061 554 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	2	73	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	35 612	2 169	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	2 209	43	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	1	1	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	8	7	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	72	42	0,00%	
OTP Bank Nyrt. MXN	folyószámla	1	1	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	4	3	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	20	172	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	0	21	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	0	15	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	176 500	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	1 482 298	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	771 100	0,92%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	0	390 025	0,47%	
OTP Bank Nyrt. GBP	2025.12.31 - 2026.01.05	0	320 847	0,38%	
ERSTE Bank HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	14 099 666	16,89%	
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31 - 2026.01.05	0	644 688	0,77%	
Banki egyenlegek összesen:		1 696 727	16 228 873	19,43%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		26 932 797		34 585 171	41,44%
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	622 123		616 450	0,74%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	16 364		17 101	0,02%
BGTB 0 04/09/2026	2025.04.10 - 2026.04.09	0		1 917 018	2,30%
BGTB 0 06/11/2026	2025.06.12 - 2026.06.11	0		1 337 158	1,60%
BOTS 0 05/29/26	2025.11.28 - 2026.05.29	0		3 057 224	3,66%
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	706 938		689 786	0,83%
BTF 0 01/08/2025	2024.10.02 - 2025.01.08	1 639 589		0	0,00%
BTF 0 01/14/2026	2025.07.02 - 2026.01.14	0		3 851 494	4,61%
BTF 0 01/22/2025	2024.10.16 - 2025.01.22	4 094 687		0	0,00%
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	11 043 476		0	0,00%
BTF 0 02/25/2026	2025.02.26 - 2026.02.25	0		1 921 142	2,30%
BUENOS 4.5 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	726 282		0	0,00%
ESM TBILL 0 03/05/2026	2025.12.04 - 2026.03.05	0		4 800 880	5,75%
EUROPEAN UNION BILL 0 03	2025.03.07 - 2026.03.06	0		3 840 704	4,60%
EUROPEAN UNION BILL 0 06	2025.06.06 - 2026.06.05	0		3 820 837	4,58%
GERMAN TREASURY BILL 0	2025.03.19 - 2026.03.18	0		3 838 700	4,60%
GERMAN TREASURY BILL 0	2025.06.18 - 2026.06.17	0		3 820 682	4,58%
HELLENIC REP GGB 0 10/15/4	2012.03.12 - 2042.10.15	550 964		0	0,00%
MBONO 7.75 11/13/2042	2011.12.22 - 2042.11.13	879 645		0	0,00%
MUDI 4 11/03/2050	2019.06.13 - 2050.11.03	5 693 837		0	0,00%
POLGB 5 10/25/2035	2024.10.25 - 2035.10.25	0		136 358	0,16%
SENEGL 4.75 03/13/2028	2018.03.13 - 2028.03.13	0		370 369	0,44%
SENEGL 7.75 06/10/2031	2024.06.10 - 2031.06.10	0		137 609	0,17%
TURKGB 10.5 08/11/2027	2017.08.23 - 2027.08.11	4		6	0,00%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	47 235		43 129	0,05%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	134 401		129 674	0,16%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	162 840		130 497	0,16%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	134 374		108 353	0,13%
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	350 608		0	0,00%
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	129 430		0	0,00%
MNB Kötvények:		5 990 310		7 607 195	9,11%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	5 990 310		0	0,00%
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	0		7 607 195	9,11%

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Vállalati kötvények:	986 817	3 912 021	4,69%
AIIB 0 02/21/2045 2025.02.21 - 2045.02.21	0	2 085 457	2,50%
AIIB 0 06/21/2044 2024.06.21 - 2044.06.21	0	1 251 071	1,50%
AVANGARDCO INVES AVINI 2010.10.29 - 2999.12.31	409	341	0,00%
NWORLD 0 10/07/2020 I 2014.10.07 - 2999.12.31	120	481	0,00%
NWORLD 0 10/07/2020 II 2014.10.07 - 2999.12.31	96	360	0,00%
NWORLD 4 10/07/2020 2014.10.07 - 2999.12.31	127	1 760	0,00%
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18 2011.06.01 - 2999.12.31	4	0	0,00%
OTP KMRP I 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	129 227	131 195	0,16%
OTP KMRP II 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	129 227	131 196	0,16%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	426 339	0	0,00%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	132 461	0	0,00%
PETROLEOS DE VEN PDVSA 2013.11.15 - 2026.11.15	168 807	310 160	0,37%
Belföldi részvények:	1 921	2 088	0,00%
OPUS	1 921	2 088	0,00%
Külföldi részvények:	13 004 357	6 153 784	7,38%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	2 336 134	0	0,00%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	663 115	0	0,00%
AMBEV SA-ADR	250 150	0	0,00%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	557 758	0	0,00%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	75	0	0,00%
BANCO BRADESCO SA	1 616 652	0	0,00%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	189	306	0,00%
CAIRO MEZZ PLC	41 796	38 808	0,05%
ECOPETROL SA ADR	56 810	0	0,00%
EUROBANK ERGASIAS SA	238 293	0	0,00%
EUROBANK SA	0	343 954	0,41%
FAURECIA	950 747	596 277	0,72%
FIRST REPUBLIC BANK CA	13	4	0,00%
FRONTERA ENERGY CORP	23 701	12 370	0,02%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	7 862	5 344	0,01%
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR	14 761	9 635	0,01%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	1 092	911	0,00%
INPOST SA	135	588 545	0,71%
IS BANKASI-C	3 896	2 783	0,00%
JOYY INC - ADR	247 083	0	0,00%
LUKOIL	39 750	9	0,00%
NEBIUS GROUP NV	174 443	0	0,00%
NIO INC - ADR	171 610	100 496	0,12%
NOVATEK	23 323	32	0,00%
NOVO NORDISK A/S-B	0	520 270	0,62%
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	9 856	0	0,00%
PAN AM SILVER CORP - CVR	8 738	9 754	0,01%
PEPCO GROUP LTD	694 648	0	0,00%
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	3 913	3 124	0,00%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED	149	2	0,00%
PHOSAGRO PJSC	23 136	652	0,00%
PLAZA CENTERS NV	3 812	3 275	0,00%
PLUG POWER INC	74 306	57 344	0,07%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	556 842	574 713	0,69%
QUIMICA - 0.1	1 144 904	0	0,00%
SBERBANK	290	3 675	0,00%
SIBANYE STILLWATER LTD SPONSORED ADR	168 854	0	0,00%
SUNRISEMEZZ PLC	11 301	7 488	0,01%
TEAMVIEWER AG	0	506 744	0,61%
TELADOC HEALTH INC	7 156	4 598	0,01%
TUI AG	535 319	515 123	0,62%
UBS GROUP AG-REG	166 515	210 951	0,25%
VALE SA-SP ADR	2 164 564	0	0,00%
VONOVIA SE	0	851 194	1,02%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	10 666	1 185 403	1,42%

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Befektetési jegyek:	20 836 493	10 283 381	12,31%
ETF KOREA	40 060	0	0,00%
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	87 224	75 288	0,09%
GLOBAL X LITHIUM & BATTERY T	481 530	0	0,00%
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	315 726	411 802	0,49%
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	4 327	9 490	0,01%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	10 472 751	6 244 210	7,48%
ISHARES MSCI CHILE ETF	7 976 362	3 515 534	4,21%
ISHARES MSCI KOREA	748 654	0	0,00%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	690 531	0	0,00%
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	19 328	27 057	0,03%
Átruházható értékpapírok összesen:	67 752 695	62 543 640	74,93%
Egyéb eszközök			
Követelések	3 732 596	4 744 456	5,68%
Aktív időbeli elhatárolások	75 764	22 307	0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-2 104 335	-60 047	-0,07%
Egyéb eszközök összesen:	1 704 025	4 706 716	5,64%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	71 153 447	83 479 229	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	83 905	1 645 603	89,09%
Letétkezelői díj	9 177	10 277	0,56%
Költségeként elszámolt egyéb tétel	7 284	8 065	0,44%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	69 044	182 870	9,90%
3. Céltartalékok:	0	194	0,01%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	194	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	169 604	1 847 009	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	70 983 843	81 632 220	

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	10 007 643 334	9 981 630 018
--	-----------------------	----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	7,092963	8,178245
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	7,107158	8,204626 *

*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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappal (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	20 778 271	4 744 456
Értékpapírok	62 745 002	62 543 640
Pénzeszközök	137 775	16 228 873
Aktív időbeli elhatárolások	0	22 307
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	148 897	-60 047
Eszközök összesen	83 809 946	83 479 229
Kötelezettségek	384 827	190 005
Passzív elhatárolások	0	1 656 810
Nettó eszközérték / Saját tőke	81 881 915	81 632 414

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	67 752 695	95,22%	62 543 640	74,93%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	5 990 310	8,42%	7 607 195	9,11%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	33 909 924	47,65%	46 104 387	55,24%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	2 433 559	8 827 493
b) egyéb bevétel:	4	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1 075 030	-2 644 062
d) a letétkezelő díjai:	-36 091	-39 876
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-22 388	-10 526
bankköltség:	-382	-922
felügyeleti díj:	-25 214	-27 908
egyéb költség és ráfordítás:	-511 440	-42 645
f) nettó jövedelem:	763 018	6 061 554
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	763 018	6 061 554
h) a tőkeszámla változása:	8 000 477	75 263
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-5 119 726	4 511 560
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 EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2021. december 31.	-2,48%	7 593 416 870	36 727 093 373	4,836702
2022. december 31.	29,47%	6 785 204 221	42 487 867 548	6,261841
2023. december 31.	19,28%	9 015 440 308	67 340 073 155	7,469416
2024. december 31.	-5,04%	10 007 643 334	70 983 842 836	7,092963
2025. jan.. 31.		9 885 173 753		7,393965
2025. febr.. 28.		9 674 682 450		7,451617
2025. márc.. 31.		9 605 901 628		7,943970
2025. ápr.. 30.		9 612 552 359		8,278413
2025. máj.. 30.		9 636 437 347		8,221328
2025. jún.. 30.		9 691 468 410		8,162852
2025. júl.. 31.		9 778 281 165		8,156243
2025. aug.. 29.		9 769 382 915		8,318043
2025. szept.. 30.		9 763 571 388		8,157050
2025. okt.. 31.		9 721 592 824		8,114768
2025. nov.. 28.		9 660 152 374		8,190056
2025. december 31.	15,30%	9 981 630 018	81 632 220 653	8,178245

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

Az OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

15,30%

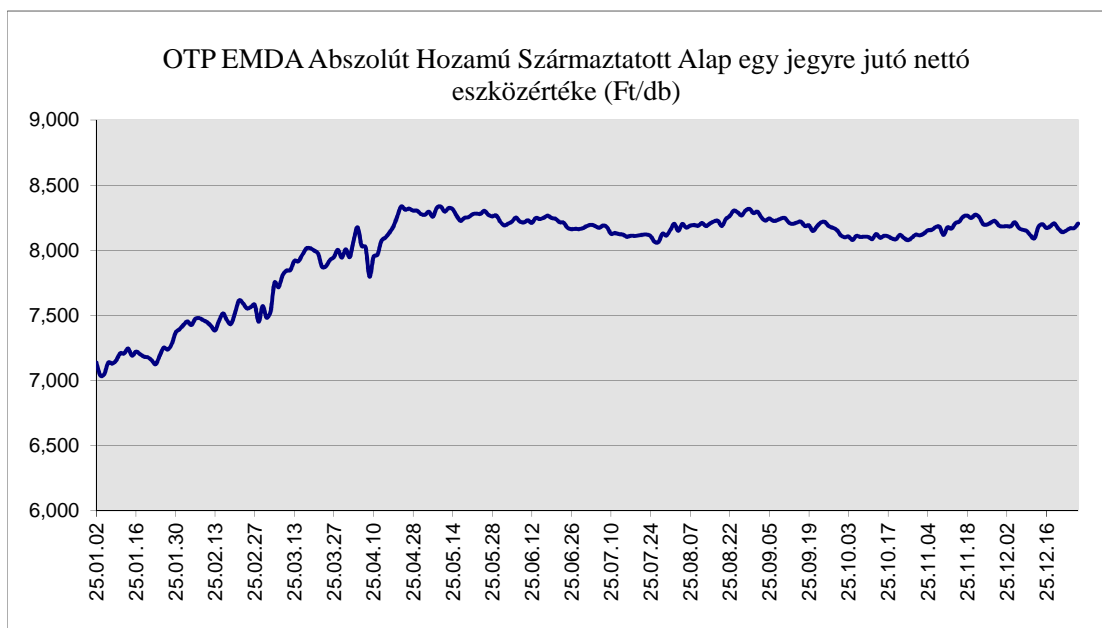
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	5 215 267 559	
2025. január	64 693 919	187 163 500
2025. február	48 448 931	258 940 234
2025. március	71 234 928	140 015 750
2025. április	107 173 492	100 522 761
2025. május	100 854 854	76 969 866
2025. június	114 645 719	59 614 656
2025. július	162 031 848	75 219 093
2025. augusztus	71 571 852	80 470 102
2025. szeptember	74 034 701	79 846 228
2025. október	56 846 950	98 825 514
2025. november	54 772 096	116 212 546
2025. december	89 912 944	83 451 480
Összesen:	1 016 222 234	1 357 251 730
2025. évi záró	4 874 238 063	

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	4 792 375 775	
2025. január	175 069 182	57 655 941
2025. február	134 810 949	118 984 545
2025. március	69 991 558	46 549 212
2025. április	132 845 011	71 950 907
2025. május	25 823 610	28 968 116
2025. június	23 962 272	5 130 335
2025. július	19 225 447	7 606 660
2025. augusztus	40 404 282	5 751 760
2025. szeptember	40 563 467	77 811 202
2025. október	114 426 830	38 957 090
2025. november	17 908 613	27 577 504
2025. december	52 592 940	45 664 709
Összesen:	847 624 161	532 607 981
2025. évi záró	5 107 391 955	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	112 088	112 088
Teljes javadalmazás *	349 713	1 124 547	1 474 260

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	127 557 676 345	81 095 848 868	-36,4242%

* 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) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott 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:		34 401 767	57 999	125 405	34 585 171
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	602 373	4 345	9 732	616 450
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	8 361	47	8 693	17 101
BGTB 0 04/09/2026	2025.04.10 - 2026.04.09	1 897 562	0	19 456	1 917 018
BGTB 0 06/11/2026	2025.06.12 - 2026.06.11	1 330 201	0	6 957	1 337 158
BOTS 0 05/29/26	2025.11.28 - 2026.05.29	3 042 076	0	15 148	3 057 224
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	762 005	32 090	-104 309	689 786
BTF 0 01/14/2026	2025.07.02 - 2026.01.14	3 955 537	0	-104 043	3 851 494
BTF 0 02/25/2026	2025.02.26 - 2026.02.25	1 972 910	0	-51 768	1 921 142
ESM TBILL 0 03/05/2026	2025.12.04 - 2026.03.05	4 756 903	0	43 977	4 800 880
EUROPEAN UNION BILL	2025.03.07 - 2026.03.06	3 802 614	0	38 090	3 840 704
EUROPEAN UNION BILL	2025.06.06 - 2026.06.05	3 800 077	0	20 760	3 820 837
GERMAN TREASURY BI	2025.03.19 - 2026.03.18	3 800 641	0	38 059	3 838 700
GERMAN TREASURY BI	2025.06.18 - 2026.06.17	3 781 681	0	39 001	3 820 682
POLGB 5 10/25/2035	2024.10.25 - 2035.10.25	134 468	1 274	616	136 358
SENEGL 4.75 03/13/2028	2018.03.13 - 2028.03.13	345 097	19 169	6 103	370 369
SENEGL 7.75 06/10/2031	2024.06.10 - 2031.06.10	143 736	1 074	-7 201	137 609
TURKGB 10.5 08/11/2027	2017.08.23 - 2027.08.11	20	0	-14	6
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	25 223	0	17 906	43 129
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	94 254	0	35 420	129 674
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	79 652	0	50 845	130 497
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	66 376	0	41 977	108 353
MNB Kötvények:		7 582 383	0	24 812	7 607 195
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	7 582 383	0	24 812	7 607 195
Vállalati kötvények:		4 105 082	6 325	-199 386	3 912 021
AIIB 0 02/21/2045	2025.02.21 - 2045.02.21	2 276 309	0	-190 852	2 085 457
AIIB 0 06/21/2044	2024.06.21 - 2044.06.21	1 305 869	0	-54 798	1 251 071
AVANGARDCO INVES A	2010.10.29 - 2999.12.31	1 090	0	-749	341
NWORLD 0 10/07/2020 I	2014.10.07 - 2999.12.31	90	0	391	481
NWORLD 0 10/07/2020 II	2014.10.07 - 2999.12.31	72	0	288	360
NWORLD 4 10/07/2020	2014.10.07 - 2999.12.31	32	0	1 728	1 760
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18	2011.06.01 - 2999.12.31	0	0	0	0
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	135 608	3 162	-7 575	131 195
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	135 608	3 163	-7 575	131 196
PETROLEOS DE VEN PD	2013.11.15 - 2026.11.15	250 404	0	59 756	310 160
Belföldi részvények:		1 635	0	453	2 088
OPUS		1 635	0	453	2 088
Külföldi részvények:		8 483 880	0	-2 330 096	6 153 784
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		24 244	0	-24 244	0
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC		0	0	306	306
CAIRO MEZZ PLC		32 272	0	6 536	38 808
EUROBANK SA		59 834	0	284 120	343 954
FAURECIA		529 153	0	67 124	596 277
FIRST REPUBLIC BANK CA		83 068	0	-83 064	4
FRONTERA ENERGY CORP		51 988	0	-39 618	12 370
GALAXY COSMOS MEZZ PLC		10 417	0	-5 073	5 344
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR		2 404	0	7 231	9 635
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		172 820	0	-171 909	911
INPOST SA		594 603	0	-6 058	588 545
IS BANKASI-C		4 941	0	-2 158	2 783
LUKOIL		211 995	0	-211 986	9
NIO INC - ADR		154 567	0	-54 071	100 496

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

NOVATEK	441 883	0	-441 851	32
NOVO NORDISK A/S-B	486 774	0	33 496	520 270
PAN AM SILVER CORP - CVR	13 933	0	-4 179	9 754
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	225 743	0	-222 619	3 124
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED	1 002	0	-1 000	2
PHOSAGRO PJSC	155 511	0	-154 859	652
PLAZA CENTERS NV	4 445	0	-1 170	3 275
PLUG POWER INC	283 011	0	-225 667	57 344
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	687 173	0	-112 460	574 713
SBERBANK	582 992	0	-579 317	3 675
SUNRISEMEZZ PLC	65 691	0	-58 203	7 488
TEAMVIEWER AG	653 139	0	-146 395	506 744
TELADOC HEALTH INC	21 379	0	-16 781	4 598
TUI AG	456 759	0	58 364	515 123
UBS GROUP AG-REG	363 427	0	-152 476	210 951
VONOVIA SE	885 208	0	-34 014	851 194
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	1 223 504	0	-38 101	1 185 403
Befektetési jegyek:	8 408 302	0	1 875 079	10 283 381
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	19 386	0	55 902	75 288
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	309 617	0	102 185	411 802
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	2 259	0	7 231	9 490
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	5 475 455	0	768 755	6 244 210
ISHARES MSCI CHILE ETF	2 592 761	0	922 773	3 515 534
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	8 824	0	18 233	27 057
MINDÖSSZESEN:	62 983 049	64 324	-503 733	62 543 640

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	
2024.12.31-én:	PLN / EUR	-168 555	39 133	-16 115 611	16 016 892	-98 719
	GBP / HUF	-24	12 294	-12 054	12 219	165
	PLN / EUR	-170 000	39 695	-16 256 306	16 248 330	-7 976
	PLN / EUR	-148 634	34 671	-14 228 728	14 199 671	-29 057
	USD / HUF	-5 000	1 946 919	-1 963 038	1 939 564	-23 474
	USD / HUF	-11 500	4 494 373	-4 514 988	4 477 396	-37 592
	USD / JPY	-13 270	2 008 659	-5 192 563	5 045 176	-147 387
	USD / AUD	-6 339	10 000	-2 480 322	2 433 613	-46 709
	EUR / NOK	-3 399	40 000	-1 392 829	1 389 464	-3 365
	USD / AUD	-9 472	15 000	-3 706 367	3 650 419	-55 948
	USD / BRL	-44 000	252 397	-17 283 037	15 991 106	-1 291 931
	PLN / HUF	-123 331	11 745 754	-11 810 175	11 716 139	-94 036
	MXN / EUR	-386 800	18 153	-7 314 607	7 434 758	120 151
	USD / HUF	-32 000	12 473 600	-12 563 445	12 426 483	-136 962
	EUR / HUF	-70 000	28 751 100	-28 699 330	28 735 535	36 205
	EUR / HUF	-15 000	6 189 675	-6 133 475	6 149 702	16 227
	USD / MXN	-3 000	62 287	-1 178 530	1 177 879	-651
	USD / HUF	-17 779	6 942 877	-6 990 242	6 931 613	-58 629
	EUR / HUF	-63 383	26 007 534	-25 973 811	25 965 341	-8 470
	Összesen:					-1 868 158

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Határidős deviza ügyletek bemutatása - folytatás:

	adatok ezemben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke	deviza 2 értéke	
				forintban	forintban	
2025.12.31-én:	HUF / EUR	-1 925 000	5 000	-1 925 000	1 927 000	2 000
	HUF / EUR	-1 925 000	5 000	-1 925 000	1 927 000	2 000
	HUF / EUR	-1 923 250	5 000	-1 923 250	1 927 000	3 750
	HUF / EUR	-1 924 000	5 000	-1 924 000	1 927 000	3 000
	HUF / EUR	-1 924 500	5 000	-1 924 500	1 927 000	2 500
	HUF / EUR	-1 922 500	5 000	-1 922 500	1 927 000	4 500
	PLN / HUF	-1 519	138 705	-137 892	137 686	-206
	MXN / USD	-90 826	5 000	-1 642 721	1 633 699	-9 022
	HUF / EUR	-1 159 489	3 000	-1 158 234	1 155 827	-2 407
	HUF / EUR	-1 543 044	4 000	-1 541 375	1 541 103	-272
	HUF / EUR	-1 159 549	3 000	-1 158 294	1 155 827	-2 467
	HUF / EUR	-772 892	2 000	-772 056	770 552	-1 504
	MXN / EUR	-276 537	12 876	-5 001 572	4 948 669	-52 903
	USD / EUR	-24 500	20 831	-8 036 548	8 022 904	-13 644
	EUR / NOK	-500	5 954	-192 462	193 716	1 254
	EUR / USD	-4 500	5 279	-1 733 183	1 731 582	-1 601
	EUR / USD	-5 000	5 885	-1 926 379	1 931 543	5 164
	EUR / USD	-5 000	5 887	-1 926 379	1 932 325	5 946
	EUR / NOK	-3 000	35 509	-1 155 207	1 156 259	1 052
	EUR / NOK	-2 000	23 688	-770 138	771 347	1 209
	EUR / NOK	-2 000	23 708	-770 138	771 992	1 854
	EUR / USD	-12 500	14 720	-4 814 396	4 828 382	13 986
	EUR / NOK	-2 000	23 699	-770 138	771 688	1 550
	EUR / NOK	-2 000	23 705	-770 138	771 903	1 765
	EUR / HUF	-57 000	22 205 804	-21 960 721	22 181 773	221 052
	USD / JPY	-19 934	3 044 103	-6 536 207	6 380 536	-155 671
	BRL / USD	-10 894	2 000	-648 384	655 384	7 000
	BRL / USD	-10 804	2 000	-643 011	655 384	12 373
	BRL / USD	-10 714	2 000	-637 671	655 384	17 713
	NOK / EUR	-59 061	5 000	-1 923 167	1 925 345	2 178
	NOK / EUR	-58 955	5 000	-1 919 707	1 925 345	5 638
	SEK / NOK	-55 500	60 000	-1 975 924	1 953 735	-22 189
	SEK / NOK	-55 380	60 000	-1 971 652	1 953 735	-17 917
	SEK / NOK	-55 233	60 000	-1 966 419	1 953 735	-12 684
	SEK / NOK	-55 086	60 000	-1 961 185	1 953 735	-7 450
	SEK / NOK	-54 826	60 000	-1 951 946	1 953 735	1 789
	ZAR / USD	-5 026	300	-99 002	98 307	-695
	PLN / EUR	-25 291	6 000	-2 300 300	2 309 546	9 246
	JPY / USD	-47 123	300	-98 760	98 308	-452
	PLN / EUR	-25 319	6 000	-2 302 905	2 309 546	6 641
	HUF / EUR	-1 933 525	5 000	-1 931 433	1 926 379	-5 054
	EUR / NOK	-5 000	59 328	-1 925 345	1 931 837	6 492
	USD / BRL	-19 000	105 752	-6 226 143	6 294 003	67 860
	EUR / NOK	-5 000	59 418	-1 925 345	1 934 767	9 422
	EUR / NOK	-5 000	59 373	-1 925 345	1 933 326	7 981
	EUR / NOK	-5 000	59 327	-1 925 345	1 931 833	6 488
EUR / NOK	-5 000	59 446	-1 925 345	1 935 690	10 345	
EUR / NOK	-5 000	59 111	-1 925 345	1 924 787	-558	
EUR / NOK	-1 654	19 562	-636 845	636 989	144	
USD / INR	-5 000	451 000	-1 638 459	1 642 769	4 310	
MXN / EUR	-69 766	3 249	-1 261 821	1 248 728	-13 093	
EUR / NOK	-5 000	59 563	-1 925 345	1 939 505	14 160	
EUR / KRW	-12 000	20 528 280	-4 614 141	4 658 790	44 649	
	Összesen:					187 222

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
CTH5 - COTTON NO2. FU	Vétel	USD	50	0,684	-2 000	-787
NQH5 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	115	21 226,500	436 425	171 777
ESH5 - S&P500 MINI FUT	Eladás	USD	170	5 935,750	195 500	76 948
DMH5 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	180	42 873,000	48 600	19 129
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	30	11 675,000	-1 221 720	-480 869
W H5 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	150	5,515	-56 850	-22 376
2024. összesen:						-236 178
Szárm.poz.ért.kül.- ESH6 I	Vétel	USD	630 525	1,000	630 525	207 077
ESH6 - S&P500 EMINI FU	Eladás	USD	110	6 777,859	-630 525	-207 077
Szárm.poz.ért.kül.- NQH6 I	Vétel	USD	778 948	1,000	778 948	255 822
Szárm.poz.ért.kül.- GCJ6 C	Vétel	USD	292 403	1,000	292 402	96 031
Szárm.poz.ért.kül.- DMH6	Vétel	USD	9 716	1,000	9 716	3 191
W H6 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	100	5,371	-135 360	-44 455
SIH6 - SILVER FUTURE N	Eladás	USD	10	53,199	-870 190	-285 788
GCJ6 - GOLD 100 OZ FUT	Eladás	USD	20	4 193,975	-233 902	-76 818
W H6 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	100	5,351	-140 400	-46 110
W H6 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	100	5,321	-125 400	-41 184
W H6 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	100	5,318	-124 150	-40 773
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	112	48 475,429	40 434	13 279
NQH6 - NASDAQ 100 E-M	Eladás	USD	60	25 349,263	-101 038	-33 183
NQH6 - NASDAQ 100 E-M	Eladás	USD	32	24 896,750	-358 400	-117 706
NQH6 - NASDAQ 100 E-M	Eladás	USD	13	25 740,538	73 785	24 233
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	27	48 953,037	83 300	27 357
NQH6 - NASDAQ 100 E-M	Eladás	USD	13	25 708,885	65 555	21 530
2025. összesen:						-244 574

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	0	132 411 528
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	0	-135 106 231
A kamatswap ügylet piaci értéke:	0	-2 694 703
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	0	1 400 000 PLN

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-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						
2025.12.31-én:							
2035/A	3 161 980	eFt	2025.12.18	3 255 103	2026.01.06	3 255 103	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 EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

VII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	10 007 643	1 863 847	-1 889 860	9 981 630
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	35 296 810	12 867 389	-12 766 113	35 398 086
Értékelési különbözet:	-5 011 016	-499 456	5 011 016	-499 456
Eredménytartalék:	29 927 388	763 018	0	30 690 406
Tárgyévi eredmény:	763 018	6 061 554	-763 018	6 061 554
Tőkenövekmény összesen:	60 976 200	19 192 505	-8 518 115	71 650 590
Saját tőke összesen:	70 983 843	21 056 352	-10 407 975	81 632 220

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	1 075 029 947	990 930 910	2 644 062 177	998 459 100
Letétkezelési díj	36 090 587	26 913 420	39 876 255	29 599 762
Bizományosi díj	22 387 525	22 387 525	10 526 386	10 526 386
Bankköltség	381 775	381 775	921 528	921 528
Felügyeleti díj	25 214 000	18 825 000	27 908 000	20 773 000
Könyvvizsgálat díja	1 790 700	895 350	1 860 550	930 275
Egyéb	958 578	958 578	22 294	22 294
Összesen:	1 161 853 112	1 061 292 558	2 725 177 190	1 061 232 345

* Az alapkezelési díj 2025.évi összege: **2 644 062 177 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2025.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	38 245 474 818 Ft	635 174 640 Ft	1,66%
I sorozat:	43 636 440 436 Ft	916 491 070 Ft	2,10%
Összesen:	81 881 915 254 Ft	1 551 665 710 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-16 633 180	-2 853 907
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1 843 532	4 508 135
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-5 119 726	4 511 560
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	194
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-9 511 993	-8 081 044
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-3 662 879	-1 011 860
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	2 582 048	-2 467 272
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-509 813	20 595
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	23 466	53 457
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 128 429	1 656 616
Származékos ügyletek állományváltozása	2 537 678	-2 044 288
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	6 955 055	17 310 790
17. Értékpapírok beszerzése -	-349 372 153	-493 099 846
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	353 720 658	508 857 217
19. Kapott hozamok +	2 606 550	1 553 419
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	8 000 477	75 263
20. Befektetési jegy kibocsátás +	25 317 680	14 731 236
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-17 317 203	-14 655 973
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-1 677 648	14 532 146
Pénzeszközök nyitó értéke	3 374 375	1 696 727
Pénzeszközök záró értéke	1 696 727	16 228 873

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-277
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	81 632 220 653
Egy jegyre jutó NEÉ:	8,178245
Darabszám:	9 981 630 018

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		1 846 815	100,00
Alapkezelői díj		1 645 603	89,10
Letétkezelői díj		10 277	0,56
Költségként elszámolt egyéb tétel		8 065	0,44
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		182 870	9,90
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	1 846 815	100,00
----------------------------------	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				2 547	0,00
II/2. Egyéb követelés:				4 744 456	5,68
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				16 226 326	19,43
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				16 226 326	19,43
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	771 100	0,92
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	390 025	0,47
	OTP	GBP	25.12.31 - 26.01.05	320 847	0,38
	ERS	HUF	25.12.31 - 26.01.05	14 099 666	16,89
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	644 688	0,77
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	62 543 640	74,93
II/4.1. Állampapírok (összes):				42 192 366	50,55
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				616 450	0,74
2029/B államkötvény		HUF	610 000	616 450	0,74
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				7 607 195	9,11
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	7 611 000	7 607 195	9,11
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				33 968 721	40,70
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	51 021	17 101	0,02
BGTB 0 04/09/2026 államkötvény		EUR	5 000 000	1 917 018	2,30
BGTB 0 06/11/2026 államkötvény		EUR	3 500 000	1 337 158	1,60
BOTS 0 05/29/26 államkötvény		EUR	8 000 000	3 057 224	3,66
BRAZIL 10.25 01/10/2028 államkötvény		BRL	10 892 000	689 786	0,83
BTF 0 01/14/2026 államkötvény		EUR	10 000 000	3 851 494	4,61
BTF 0 02/25/2026 államkötvény		EUR	5 000 000	1 921 142	2,30
ESM TBILL 0 03/05/2026 államkötvény		EUR	12 500 000	4 800 880	5,75
EUROPEAN UNION BILL 0 03/06/2026 államkötvér		EUR	10 000 000	3 840 704	4,60
EUROPEAN UNION BILL 0 06/05/2026 államkötvér		EUR	10 000 000	3 820 837	4,58
GERMAN TREASURY BILL 0 03/18/2026 államkötv		EUR	10 000 000	3 838 700	4,60
GERMAN TREASURY BILL 0 06/17/2026 államkötv		EUR	10 000 000	3 820 682	4,58
POLGB 5 10/25/2035 államkötvény		PLN	1 500 000	136 358	0,16

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

SENEGL 4.75 03/13/2028 államkötvény	EUR	1 300 000	370 369	0,44
SENEGL 7.75 06/10/2031 államkötvény	USD	700 000	137 609	0,17
TURKGB 10.5 08/11/2027 államkötvény	TRY	1 000	6	0,00
UKRAIN 0 02/01/2030 államkötvény	USD	221 249	43 129	0,05
UKRAIN 0 02/01/2034 államkötvény	USD	826 774	129 674	0,16
UKRAIN 0 02/01/2035 államkötvény	USD	698 682	130 497	0,16
UKRAIN 0 02/01/2036 államkötvény	USD	582 235	108 353	0,13
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			3 912 021	4,69
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			3 912 021	4,69
AIIB 0 02/21/2045 kötvény	MXN	850 000 000	2 085 457	2,50
AIIB 0 06/21/2044 kötvény	MXN	480 000 000	1 251 071	1,50
AVANGARDCO INVES AVINPU 10 10/18 kötvény	USD	318 320	341	0,00
NWORLD 0 10/07/2020 I kötvény	EUR	64 516	481	0,00
NWORLD 0 10/07/2020 II kötvény	EUR	48 387	360	0,00
NWORLD 4 10/07/2020 kötvény	EUR	131 689	1 760	0,00
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18 kötvény	USD	500 000	0	0,00
OTP KMRP I 2031 kötvény	HUF	150 000	131 195	0,16
OTP KMRP II 2031 kötvény	HUF	150 000	131 196	0,16
PETROLEOS DE VEN PDVSA 6 11/15/26 kötvény	USD	4 000 000	310 160	0,37
II/4.3. Részvények (összes):			6 155 872	7,38
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2 088	0,00
OPUS részvény	HUF	95	2 088	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			6 153 784	7,38
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1 265	0	0,00
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC részvény	EUR	10	306	0,00
CAIRO MEZZ PLC részvény	EUR	245 001	38 808	0,05
EUROBANK SA részvény	EUR	57 326	343 954	0,41
FAURECIA részvény	EUR	795 165	596 277	0,72
FIRST REPUBLIC BANK CA részvény	USD	100	4	0,00
FRONTERA ENERGY CORP részvény	CAD	8 531	12 370	0,02
GALAXY COSMOS MEZZ PLC részvény	EUR	743	5 344	0,01
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR részvény	USD	2 482	9 635	0,01
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	645	911	0,00
INPOST SA részvény	EUR	1 459	588 545	0,71
IS BANKASI-C részvény	TRY	25 855	2 783	0,00
LUKOIL részvény	RUB	1 000	9	0,00
NIO INC - ADR részvény	USD	15	100 496	0,12
NOVATEK részvény	RUB	17 000	32	0,00
NOVO NORDISK A/S-B részvény	DKK	3 100	520 270	0,62
PAN AM SILVER CORP - CVR részvény	USD	60 000	9 754	0,01
PHOENIX VEGA MEZZ PLC részvény	EUR	973	3 124	0,00
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED részvény	USD	512	2	0,00
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	66 240	652	0,00
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	15 822	3 275	0,00
PLUG POWER INC részvény	USD	886	57 344	0,07
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF részvény	EUR	37 355	574 713	0,69
SBERBANK részvény	RUB	7 920 000	3 675	0,00
SUNRISEMEZZ PLC részvény	EUR	3 149	7 488	0,01
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	217 331	506 744	0,61
TELADOC HEALTH INC részvény	USD	2	4 598	0,01
TUI AG részvény	EUR	148 775	515 123	0,62
UBS GROUP AG-REG részvény	CHF	1 379	210 951	0,25
VONOVIA SE részvény	EUR	90 000	851 194	1,02
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	21	1 185 403	1,42

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			10 283 381	12,31
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			10 283 381	12,31
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	USD	8 583	75 288	0,09
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	USD	35 182	411 802	0,49
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	USD	346	9 490	0,01
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	USD	426 920	6 244 210	7,48
ISHARES MSCI CHILE ETF	USD	264 960	3 515 534	4,21
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	EUR	30 644	27 057	0,03
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			22 307	0,03
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-60 047	-0,07
Eszközök összesen:			83 479 229	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
94A06BBEEA3631033570ACECA08914315BBA82A2092EB65926FC7473EFB9FCE3



Shape the future
with confidence

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 2025. 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.



Shape the future
with confidence

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.



Shape the future
with confidence

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611



OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	88 450 573	70 336 810
09.	I. Követelések	19 401 217	7 440 524
10.	1. Követelések	19 473 668	7 440 524
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-72 451	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	13 525 702	13 574 540
15.	1. Értékpapírok	13 324 754	13 386 511
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	200 948	188 029
17.	a) kamatokból, osztalékokból	97 164	7 538
18.	b) egyéb	103 784	180 491
19.	III. Pénzeszközök	55 523 654	49 321 746
20.	1. Pénzeszközök	55 523 654	49 321 746
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1 506 691	127 632
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1 506 691	127 632
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-1 140 300	209 231
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	88 816 964	70 673 673
27.	E. Saját tőke	87 942 793	70 395 421
28.	I. Induló tőke	23 121 280	20 878 003
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	104 188 174	107 679 848
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-81 066 894	-86 801 845
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	64 821 513	49 517 418
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-83 522 160	-99 427 602
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	111 001 096	122 947 085
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-939 352	397 260
35.	3. Előző év(ek) eredménye	36 283 210	38 281 929
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 998 719	-12 681 254
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	874 171	194 676
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	874 171	194 676
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	83 576
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	88 816 964	70 673 673

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	62 650 439	102 323 747
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	59 132 030	113 821 996
03.	III. Egyéb bevételek	0	6
04.	IV. Működési költségek	1 434 333	1 141 795
05.	V. Egyéb ráfordítások	85 357	41 216
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 998 719	-12 681 254

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott 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: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 861 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbözeteket 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 -11 498 249 eFt, amely 102 323 747 eFt bevétel és 113 821 996 eFt ráfordítás különbsége. 6 eFt egyéb bevétel, 1 141 795 eFt működési költség és 41 216 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 12 681 254 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	22	97	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	16 368	1 945	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	2 331	1 915	0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	300	268	0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD folyószámla	139	126	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.18 - 2025.01.31	30 000 000	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.18 - 2025.01.31	20 000 000	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.18 - 2025.01.31	5 000 000	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	405 700	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2024.12.31 - 2025.01.02	98 794	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0	347 300	0,49%
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05	0	369 213	0,52%
OTP Bank Nyrt. USD 2025.12.31 - 2026.01.05	0	7 882	0,01%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.17 - 2026.03.31	0	48 593 000	68,76%
Banki egyenlegek összesen:	55 523 654	49 321 746	69,78%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0	7 237 949
BTF 0 01/21/2026 2025.10.15 - 2026.01.21		0	7 237 949
Diszkont kincstárjegyek:		0	284
D260429 2025.04.30 - 2026.04.29		0	284
MNB Kötvények:		8 624 150	0
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09		8 624 150	0
Vállalati kötvények:		2 476 502	667 192
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19		408 122	374 443
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22		426 340	0
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04		1 326 349	0
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07		315 691	292 749
Belföldi részvények:		0	450 918
SHOPPER PARK PLUS NYRT		0	450 918
Külföldi részvények:		124 499	39 698
ANIBESA ENERGY METALS CORP		41 085	39 615
GEOMEGA RESOURCES INC		12 409	0
KINTAVAR EXPLORATION INC.		4 828	0
OTSO GOLD CORP		0	1
SOMA GOLD CORP		55 621	0
SURGUTNEFTEGAS PREF		10 556	82
Befektetési jegyek:		2 300 551	5 178 499
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A		541 562	543 777
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C		0	242 563
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A		140 690	158 238
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A		0	548 402
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A		0	264 259
NEW PALACE II. INGATLAN A		399 890	335 705
NEW PALACE III. INGATLAN A		288 232	295 035
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		435 534	396 961
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		0	1 007 220
RECONCEPT II. ALAP		494 643	508 977
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		0	877 362
Átruházható értékpapírok összesen:		13 525 702	0
Egyéb eszközök			
Követelések		19 401 217	7 440 524
Aktív időbeli elhatárolások		1 506 691	127 632
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-1 140 300	209 231
Egyéb eszközök összesen:		19 767 608	7 777 387
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	88 816 964	70 673 673	100,00%

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	100 272	73 034	26,25%
Letétkezelői díj	10 871	9 612	3,45%
Költségment elszámolt egyéb tétel	8 464	7 603	2,73%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	754 564	188 003	67,57%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	874 171	278 252	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	87 942 793	70 395 421	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	23 121 280 041	20 878 003 562
--	-----------------------	-----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	3,803543	3,371751
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,008984	3,511366 *

*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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	610 412	7 440 524
Értékpapírok	13 542 527	13 574 540
Pénzeszközök	56 328 744	49 321 746
Aktív időbeli elhatárolások	0	127 632
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	463 428	209 231
Eszközök összesen	70 945 111	70 673 673
Kötelezettségek	227 154	194 676
Passzív elhatárolások	0	83 576
Nettó eszközérték / Saját tőke	70 717 957	70 395 421

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	13 525 702	15,22%	13 574 540	19,21%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	8 624 150	9,71%	284	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	11 100 652	12,50%	7 905 425	11,18%

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	3 518 409	-11 498 249
b) egyéb bevétel:	0	6
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1 187 003	-1 067 573
d) a letétkezelő díjai:	-41 019	-41 940
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-144 993	-210
bankköltség:	-136	-816
felügyeleti díj:	-28 657	-29 374
egyéb költség és ráfordítás:	-117 882	-43 098
f) nettó jövedelem:	1 998 719	-12 681 254
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 998 719	-12 681 254
h) a tőkeszámla változása:	18 098 781	-6 202 730
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-1 248 230	1 336 612
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 Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
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. december 31.	21,06%	18 507 943 236	69 093 523 019	3,733182
2024. december 31.	1,88%	23 121 280 041	87 942 792 569	3,803543
2025. jan.. 31.		22 981 685 355		3,886515
2025. febr.. 28.		22 670 155 600		3,813214
2025. márc.. 31.		22 467 066 490		4,152219
2025. ápr.. 30.		22 290 055 039		4,097847
2025. máj.. 30.		22 080 533 699		4,017836
2025. jún.. 30.		21 894 019 539		3,925716
2025. júl.. 31.		21 746 687 441		4,141539
2025. aug.. 29.		21 365 447 583		4,098055
2025. szept.. 30.		21 170 964 705		3,731570
2025. okt.. 31.		20 994 938 566		3,717595
2025. nov.. 28.		20 723 975 299		3,693365
2025. december 31.	-11,35%	20 878 003 562		70 395 421 993

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

Az OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: -11,35%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

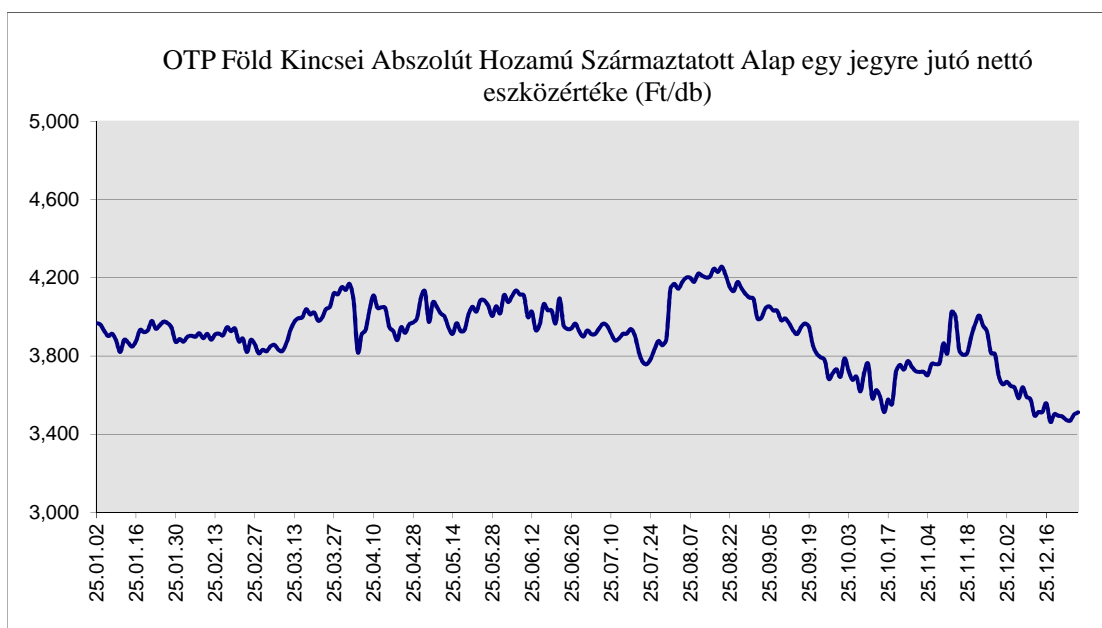
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 215 683 503	
2025. január	102 484 834	242 079 520
2025. február	57 353 593	368 883 348
2025. március	56 500 805	259 589 915
2025. április	69 325 123	246 336 574
2025. május	54 965 514	264 486 854
2025. június	59 657 372	246 171 532
2025. július	66 996 104	214 328 202
2025. augusztus	42 341 348	423 581 206
2025. szeptember	74 498 556	268 981 434
2025. október	111 568 838	287 594 977
2025. november	32 441 616	303 404 883
2025. december	52 955 213	335 724 643
Összesen:	781 088 916	3 461 163 088
2025. évi záró	7 535 609 331	

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 870 474	
2025. január	94 687	383 873
2025. február	58 507	402 321
2025. március	84 928	678 293
2025. április	202 082	288 753
2025. május	6 558	209 963
2025. június	16 125	241 952
2025. július	116 364	172 273
2025. augusztus	172 334	430 010
2025. szeptember	101 701	210 734
2025. október	278 484	170 542
2025. november	101 846	407 398
2025. december	380 251	253 860
Összesen:	1 613 867	3 849 972
2025. évi záró	8 634 369	

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	8 447 723 856	
2025. január	575 860 942	46 159 713
2025. február	257 268 143	2 622 966
2025. március	312 725 976	68 278 593
2025. április	348 576 448	67 946 357
2025. május	116 847 395	51 697 739
2025. június	31 388 089	12 518 709
2025. július	157 574 562	2 203 777
2025. augusztus	31 217 744	159 504 147
2025. szeptember	306 614 595	92 439 912
2025. október	334 366 316	82 272 157
2025. november	40 113 600	382 486 707
2025. december	284 882 665	262 321 136
Összesen:	2 797 436 475	1 230 451 913
2025. évi záró	10 014 708 418	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott 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.otpalapkezelelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	24	27
Nyereségrészesedés	0	119 102	119 102
Teljes javadalmazás *	349 713	1 024 665	1 374 378

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	125 530 226 431	99 832 539 742	-20,4713%

* 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) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott 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:		7 259 294	0	-21 345	7 237 949
BTF 0 01/21/2026	2025.10.15 - 2026.01.21	7 259 294	0	-21 345	7 237 949
Diszkont kincstárjegyek:		277	0	7	284
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	277	0	7	284
Vállalati kötvények:		675 256	7 538	-15 602	667 192
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 - 2027.10.19	377 741	6 187	-9 485	374 443
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	297 515	1 351	-6 117	292 749
Belföldi részvények:		412 646	0	38 272	450 918
SHOPPER PARK PLUS NYRT		412 646	0	38 272	450 918
Külföldi részvények:		394 244	0	-354 546	39 698
ANIBESA ENERGY METALS CORP		39 615	0	0	39 615
OTSO GOLD CORP		115 388	0	-115 387	1
SURGUTNEFTEGAS PREF		239 241	0	-239 159	82
Befektetési jegyek:		4 644 794	0	533 705	5 178 499
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A		408 144	0	135 633	543 777
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C		230 000	0	12 563	242 563
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A		140 092	0	18 146	158 238
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A		520 000	0	28 402	548 402
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A		250 000	0	14 259	264 259
NEW PALACE II. INGATLAN A		230 890	0	104 815	335 705
NEW PALACE III. INGATLAN A		240 563	0	54 472	295 035
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		379 867	0	17 094	396 961
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		1 004 958	0	2 262	1 007 220
RECONCEPT II. ALAP		354 490	0	154 487	508 977
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		885 790	0	-8 428	877 362
MINDÖSSZESEN:		13 386 511	7 538	180 491	13 574 540

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	
2024.12.31-én:	USD / HUF	-30 283	11 843 409	-11 889 337	11 798 672	-90 665
	Összesen:					-90 665
2025.12.31-én:	HUF / USD	-4 431 073	13 500	-4 419 900	4 427 409	7 509
	HUF / EUR	-689 608	1 800	-687 003	692 938	5 935
	HUF / EUR	-575 855	1 500	-573 680	577 449	3 769
	HUF / EUR	-1 151 697	3 000	-1 147 347	1 154 897	7 550
	HUF / USD	-2 143 788	6 500	-2 138 382	2 131 715	-6 667
	EUR / HUF	-25 800	10 120 824	-9 932 115	10 082 594	150 479
	EUR / HUF	-8 500	3 322 472	-3 273 438	3 314 094	40 656
	Összesen:					209 231

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	471 198	185 463
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	478 350	188 278
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	737 100	290 122
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	570 850	224 686
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	3	4,027	4 238	1 668
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	558 750	219 924
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	121 638	47 876
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	150	4,027	413 333	162 688
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	2	29,242	7 330	2 885
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	50	29,242	60 800	23 931
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	50	29,242	59 500	23 419
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	100	29,242	39 300	15 468
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	100	29,242	339 000	133 430
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	10	11 675,000	45 680	17 980
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	20	11 675,000	74 090	29 162
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	28	11 675,000	105 980	41 714
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	35	11 675,000	-879 131	-346 026
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	35	11 675,000	-951 040	-374 329
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	1	3,198	4 669	1 838
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	1	3,198	8 119	3 195
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	1	3,198	2 044	804
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	10	3,198	27 188	10 701
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	25	3,198	43 594	17 159
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	110	3,198	-2 935 854	-1 155 552
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	2	2 641,000	1 480	582
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Eladás	USD	26	2 641,000	77 480	30 496
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Eladás	USD	50	2 641,000	320 000	125 952
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Eladás	USD	50	2 641,000	-115 000	-45 264
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Eladás	USD	50	2 641,000	396 900	156 220
C H5 - CORN FUTURE M	Vétel	USD	8	4,585	8 800	3 464
C H5 - CORN FUTURE M	Vétel	USD	9	4,585	5 972	2 351
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	2	71,720	-3 960	-1 559
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	2	71,720	-4 680	-1 842
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	2	71,720	-2 480	-976
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	2	71,720	-2 920	-1 149
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	4	71,720	-9 280	-3 653
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	4	71,720	-3 520	-1 385
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	50	71,720	-107 930	-42 481
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	100	71,720	-120 540	-47 445
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	100	71,720	-104 000	-40 934
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	100	71,720	-114 000	-44 870
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	500	71,720	-859 500	-338 299
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	4	10,105	-6 500	-2 558
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	25	10,105	-41 800	-16 452
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	100	10,105	-222 500	-87 576
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	100	10,105	-242 000	-95 251
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	100	10,105	-228 737	-90 031
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	325	10,105	-686 562	-270 231
NGG25 - NATURAL GAS	Eladás	USD	4	3,633	-8 200	-3 228
2024. összesen:						-1 049 635

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása - folytatás:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
CLG6 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	200	57,420	39 670	13 028
CLG6 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	300	57,420	-422 510	-138 761
CLG6 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	100	57,420	44 003	14 452
CLH6 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	600	57,220	102 680	33 722
Szárm.poz.ért.kül.- CLH6 C	Vétel	USD	-102 680	0,000	-102 680	-33 722
Szárm.poz.ért.kül.- CLG6 C	Vétel	USD	338 837	0,000	338 837	111 281
2025. összesen:						0

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2024.12.31-én:							
OTPHB 7.35 03/04/2026	394 000	EUR	2024.12.31	421 247	2025.01.03	421 247	0
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	ráfordítása
2024.12.31-én:							
OTP TÖRZS (100)	1 637	eFt	2024.12.30	354 263	2025.01.02	354 263	0
OTP EMDA BEFJEGY I S	47 705	eFt	2024.12.30	840	2025.01.03	840	0
OTP SUPRA I SOROZAT	150 613	eFt	2024.12.30	1 735	2025.01.03	1 735	0
OTP SUPRA I SOROZAT	210 556	eFt	2024.12.30	2 325	2025.01.03	2 325	0
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY	536 975	eFt	2024.12.30	883 054	2025.01.03	883 054	0
OTP OPTIMA NY. BEFJE	329 200	eFt	2024.12.31	2 793 697	2025.01.03	2 793 697	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 Abszolút Hozamú Származtatott 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:	23 121 280	3 491 674	-5 734 951	20 878 003
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	27 478 936	11 945 989	-15 905 442	23 519 483
Értékelési különbözet:	-939 352	397 260	939 352	397 260
Eredménytartalék:	36 283 210	1 998 719	0	38 281 929
Tárgyévi eredmény:	1 998 719	-12 681 254	-1 998 719	-12 681 254
Tőkenövekmény összesen:	64 821 513	1 660 714	-16 964 809	49 517 418
Saját tőke összesen:	87 942 793	5 152 388	-22 699 760	70 395 421

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	1 187 003 389	1 086 730 844	1 067 573 046	994 539 699
Letétkezelési díj	41 018 743	30 147 954	41 939 541	32 327 770
Bizományosi díj	144 992 644	144 992 644	209 839	209 839
Bankköltség	136 366	136 366	815 550	815 550
Felügyeleti díj	28 657 000	21 089 000	29 374 000	22 701 000
Könyvvizsgálat díja	1 790 880	895 350	1 860 550	930 275
Egyéb	30 733 847	30 733 847	22 294	22 294
Összesen:	1 434 332 869	1 314 726 005	1 141 794 820	1 051 546 427

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-20 885 733	-1 203 063
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	362 081	-13 307 133
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1 248 230	1 336 612
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-597 242	-639 763
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-17 989 717	11 960 693
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-359 256	12 919
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	189 305	-679 495
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 195 902	1 379 059
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 654 258	83 576
Származékos ügyletek állományváltozása	1 607 486	-1 349 531
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-4 888 562	1 203 885
17. Értékpapírok beszerzése -	-547 836 316	-395 407 387
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	541 311 116	395 985 393
19. Kapott hozamok +	1 636 638	625 879
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	18 098 781	-6 202 730
20. Befektetési jegy kibocsátás +	35 781 983	15 437 663
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-17 683 202	-21 640 393
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-7 675 514	-6 201 908
Pénzeszközök nyitó értéke	63 199 168	55 523 654
Pénzeszközök záró értéke	55 523 654	49 321 746

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

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

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	70 395 421 993
Egy jegyre jutó NEÉ:	3,371751
Darabszám:	20 878 003 562

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		278 252	100,00
Alapkezelői díj		73 034	26,25
Letétkezelői díj		9 612	3,45
Költségként elszámolt egyéb tétel		7 603	2,73
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		188 003	67,57
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		278 252	100,00
----------------------------------	--	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 351	0,01
II/2. Egyéb követelés:				7 440 524	10,53
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				49 317 395	69,78
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				724 395	1,02
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	347 300	0,49
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	369 213	0,52
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	7 882	0,01
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				48 593 000	68,76
	OTP		25.12.17 - 26.03.31	48 593 000	68,76
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	13 574 540	19,20
II/4.1. Állampapírok (összes):				7 238 233	10,24
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				284	0,00
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	290	284	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				7 237 949	10,24
BTF 0 01/21/2026 államkötvény		EUR	18 800 000	7 237 949	10,24
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				667 192	0,94
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				667 192	0,94
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény		EUR	918 000	374 443	0,53
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény		EUR	706 000	292 749	0,41
II/4.3. Részvények (összes):				490 616	0,70
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				450 918	0,64
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény		EUR	100 000	450 918	0,64
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				39 698	0,06
ANIBESA ENERGY METALS CORP részvény		CAD	240 000	39 615	0,06
OTSO GOLD CORP részvény		HUF	6 000	1	0,00
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény		RUB	1 272 247	82	0,00

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			5 178 499	7,32
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			5 178 499	7,32
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A	EUR	1 100 000	543 777	0,77
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	HUF	205 152	242 563	0,34
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	HUF	106 771	158 238	0,22
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	HUF	496 680	548 402	0,78
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A	HUF	127 310	264 259	0,37
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	214 827	335 705	0,48
NEW PALACE III. INGATLAN A	HUF	219 116	295 035	0,42
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	1 000 000	396 961	0,56
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	2 075 000	1 007 220	1,42
RECONCEPT II. ALAP	EUR	1 020 199	508 977	0,72
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	USD	1 250	877 362	1,24
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			127 632	0,18
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			209 231	0,30
Eszközök összesen:			70 673 673	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
AE2B66D0E30387C6CA58687F4873A10C4686E425480AB6C01A3124EFC04D5227



Shape the future
with confidence

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 2025. 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 könyvvizsgálataival 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.



Shape the future
with confidence

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 könyvvizsgálathoz 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 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.



**Shape the future
with confidence**

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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611



OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Klímaváltozás Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	28 022 114	24 170 148
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	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	27 603 416	23 438 483
15.	1. Értékpapírok	28 428 301	26 124 049
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-824 885	-2 685 566
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	5 755
18.	b) egyéb	-824 885	-2 691 321
19.	III. Pénzeszközök	418 698	731 665
20.	1. Pénzeszközök	418 698	731 665
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	5 331	1 764
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	5 331	1 764
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-119 919	10 690
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	27 907 526	24 182 602
27.	E. Saját tőke	27 811 799	23 686 970
28.	I. Induló tőke	13 078 737	10 037 231
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	58 121 651	59 235 928
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-45 042 914	-49 198 697
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	14 733 062	13 649 739
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-24 755 631	-30 168 897
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	30 846 272	33 055 458
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-944 804	-2 674 876
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4 887 698	9 587 225
36.	4. Tárgyévi eredmény	4 699 527	3 850 829
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	95 727	450 585
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	95 727	450 585
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	45 047
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	27 907 526	24 182 602

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 874 768	8 310 765
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	534 217	3 927 133
03.	III. Egyéb bevételek	0	7
04.	IV. Működési költségek	625 106	516 244
05.	V. Egyéb ráfordítások	15 918	16 566
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	4 699 527	3 850 829

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Klímaváltozás Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-257, 2008. január 8.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2008. január 8-tól határozatlan ideig.
Az Alap elnevezése 2026-ban megváltozott, az Alap új neve: OTP Klímaváltozás Abszolút Hozamú Származtatott Alap
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
12. 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.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 581 eFt.
15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.
Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.
A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.
16. A környezeti vagy társadalmi jellemzők megvalósulásának mértékéről szóló beszámoló az éves jelentés I. számú mellékletében kerül bemutatásra.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbözethez 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 4 383 632 eFt, amely 8 310 765 eFt bevétel és 3 927 133 eFt ráfordítás különbsége. 7 eFt egyéb bevétel, 516 244 eFt működési költség és 16 566 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 3 850 829 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Klímaváltozás Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek				
Bank	Lekötési idő			
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	21	81	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2 315	2 210	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	3 238	389	0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	1 285	12	0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	19	15	0,00%
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	18	20	0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	48	83	0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	23	293	0,00%
OTP Bank Nyrt. HKD	folyószámla	39	14	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	110 600	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	97 601	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USA	2024.12.31 - 2025.01.02	203 491	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	716 600	2,96%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	0	11 948	0,05%
Banki egyenlegek összesen:		418 698	731 665	3,02%
Átruházható értékpapírok				
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír
				Tőzsdén kívüli értékpapír
MNB Kötvények:		798 708		1 002 499
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	798 708		0
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	0		1 002 499
Vállalati kötvények:		0		508 352
FRFP 4.625 03/23/2032	2025.09.23 - 2032.03.23	0		233 285
MBKPV 3.7714 03/03/2032	2025.12.03 - 2032.03.03	0		77 370
RABHUG 4.191 07/01/2031	2025.07.01 - 2031.07.01	0		197 697
Belföldi részvények:		1 476 731		964 556
ALTEO		610 299		296 683
CYBERG CORP NYRT		133		0
MASTERPLAST		866 299		667 873
Külföldi részvények:		24 895 771		20 528 737
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC		222 950		233 068
AIR LIQUIDE SA		254 832		38 911
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		873 322		514 341
AIXTRON SE		215 958		230 759
ALBEMARLE CORP		508 217		418 065
ANDRITZ AG		407 529		402 166
ARCADIUM LITHIUM PLC		363 450		0
ARRAY TECHNOLOGIES INC		142 641		181 682
ASML HOLDING NV (NL)		0		177 554
ATALAYA MINING PLC		144 304		0
BLOOM ENERGY CORP- A		0		114 146
BORALEX INC -A		0		121 417
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		433 399		427 148
CAMECO CORP US		505 677		621 976
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		304 688		356 927
CLEAN HARBORS INC		271 749		231 023
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		383 078		365 307
CONSTELLATION ENERGY		290 573		0
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H		0		362 559
EATON CORP PLC		502 902		117 158
EDP RENOVAVEIS SA		463 312		527 954
ELIA GROUP SA/NV		0		253 670
ENEL SPA		15 031		18 211
ENERSYS		556 620		178 323
ENOVIX CORP		64 176		56 658
ENPHASE ENERGY INC		575 791		221 043
ENVIPCO HOLDING NV		0		101 589
ERG SPA		0		233 277

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
ESCO TECHNOLOGIES INC	340 699	0	0,00%
FAURECIA	405 792	428 939	1,77%
FIRST SOLAR	756 112	935 146	3,87%
GE VERNOVA INC	165 071	0	0,00%
GENERAL ELECTRIC CO	334 807	263 025	1,09%
GREENERGY RENOVABLES	68 956	171 289	0,71%
HEXAGON AB-B SHS	371 999	266 862	1,10%
INNERGEX RENEWABLE ENERGY	76 770	0	0,00%
INPOST SA	148 953	252 599	1,04%
ITRON	572 677	257 913	1,07%
JOBY AVIATION INC	287 997	0	0,00%
JSC KASPLKZ GDR-ADR	237 087	0	0,00%
LEGRAND SA	320 088	49 042	0,20%
MASTEC	326 867	0	0,00%
MUELLER WATER PRODUCTS INC	430 402	197 217	0,82%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	493 804	430 345	1,78%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	106 922	0	0,00%
NEXTRACKER INC-CL A	625 452	958 390	3,96%
NIBE INDUSTRIER AB-B	191 177	156 739	0,65%
NORDEX SE	235 204	414 022	1,71%
NORTHLAND POWER INC	253 456	233 688	0,97%
ORMAT TECH	311 485	424 119	1,75%
ORSTED A/S	934 620	618 586	2,56%
OWENS CORNING	221 226	121 287	0,50%
PENTAIR PLC	380 274	328 337	1,36%
PLUG POWER INC	270 793	176 628	0,73%
POWER INTEGRATIONS INC	417 704	0	0,00%
PRYSMIAN SPA	763 642	749 045	3,10%
ROCKWOOL	491 171	0	0,00%
ROCKWOOL A/S-B SHS	0	337 289	1,40%
RWE AG	413 801	610 512	2,52%
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR	404 344	373 300	1,54%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	1 443 431	1 069 255	4,42%
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	317 785	106 080	0,44%
SIEMENS AG	355 703	147 469	0,61%
SIGMA LITHIUM CORP	0	52 848	0,22%
SIGNIFY NV	238 943	0	0,00%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	272 480	218 557	0,90%
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	0	189 498	0,78%
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	153 230	0	0,00%
SUNRUN INC	109 224	181 288	0,75%
TOMRA SYSTEMS ASA	0	257 067	1,06%
VEECO INSTRUMENTS INC	380 578	317 997	1,32%
VEOILA	566 994	469 618	1,94%
VERALLIA	258 882	239 126	0,99%
VERBUND AG	90 827	359 234	1,49%
VESTAS WIND SYSTEM	641 817	778 427	3,22%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	428 592	339 572	1,40%
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	385 744	303 738	1,26%
ZURN WATER SOLUTIONS CORP	391 990	239 712	0,99%
Befektetési jegyek:	432 206	434 339	1,80%
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON	432 206	434 339	1,80%
Átruházható értékpapírok összesen:	27 603 416	23 438 483	0 96,93%
Egyéb eszközök			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	5 331	1 764	0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-119 919	10 690	0,04%
Egyéb eszközök összesen:	-114 588	12 454	0,05%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	27 907 526	24 182 602	100,00%

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	48 705	41 176	8,31%
Letétkezelői díj	3 681	3 080	0,62%
Költségmentés egyéb tétel	3 325	2 930	0,59%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	40 016	448 446	90,48%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	95 727	495 632	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	27 811 799	23 686 970	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	13 078 737 084	10 037 231 187
---	----------------	----------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,126490	2,359911
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,324477	2,553758 *

*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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	1 998 834	0
Értékpapírok	23 441 144	23 438 483
Pénzeszközök	2 968	731 665
Aktív időbeli elhatárolások	0	1 764
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	10 690	10 690
Eszközök összesen	25 453 636	24 182 602
Kötelezettségek	1 441 816	450 585
Passzív elhatárolások	0	45 047
Nettó eszközérték / Saját tőke	24 011 820	23 686 970

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	27 603 416	98,90%	23 438 483	96,93%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	798 708	2,86%	1 002 499	4,15%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	798 708	2,86%	1 510 851	6,26%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektésekből származó jövedelem:	5 340 551	4 383 632
b) egyéb bevétel:	0	7
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-593 789	-489 745
d) a letétkezelő díjai:	-14 883	-12 238
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3 014	-3 249
bankköltség:	-249	-839
felügyeleti díj:	-10 386	-8 568
egyéb költség és ráfordítás:	-18 703	-18 171
f) nettó jövedelem:	4 699 527	3 850 829
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	4 699 527	3 850 829
h) a tőkeszámla változása:	-3 440 031	-6 245 586
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-3 211 201	-1 730 072
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 Klímaváltozás Részvény 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)
2021. december 31.	3,43%	18 340 337 138	43 487 869 224	2,371160
2022. december 31.	-18,32%	18 144 149 315	35 139 636 502	1,936692
2023. december 31.	4,37%	14 724 981 925	29 763 504 465	2,021293
2024. december 31.	5,20%	13 078 737 084	27 811 799 190	2,126490
2025. jan.. 31.		12 953 525 537		2,386211
2025. febr.. 28.		11 989 090 745		2,308266
2025. márc.. 31.		12 013 136 690		2,188114
2025. ápr.. 30.		11 934 779 523		2,131321
2025. máj.. 30.		11 879 783 645		2,293448
2025. jún.. 30.		11 739 761 325		2,281836
2025. júl.. 31.		11 556 470 483		2,441623
2025. aug.. 29.		11 447 182 822		2,435020
2025. szept.. 30.		11 306 203 845		2,479423
2025. okt.. 31.		11 250 528 572		2,607399
2025. nov.. 28.		11 272 049 998		2,532854
2025. december 31.	10,98%	10 037 231 187	23 686 970 237	2,359911

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

Az OTP Klímaváltozás Részvény Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 10,98%

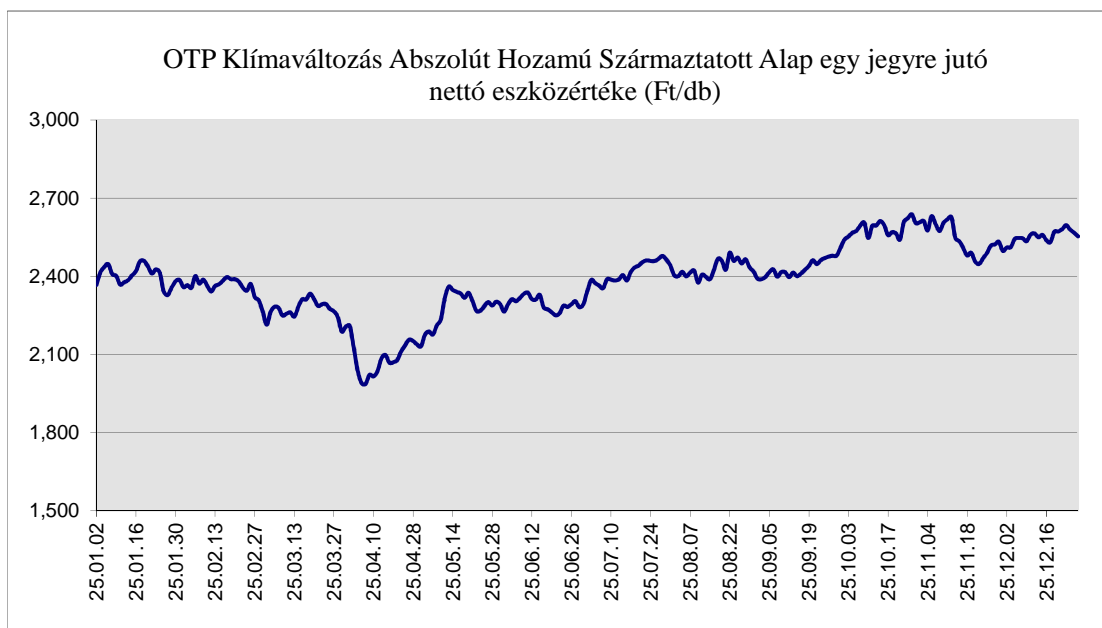
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 165 826 336	
2025. január	175 134 647	300 346 194
2025. február	471 538 690	1 435 973 482
2025. március	291 967 753	267 921 808
2025. április	71 083 525	149 440 692
2025. május	74 421 199	129 417 077
2025. június	36 692 893	176 715 213
2025. július	36 794 969	220 085 811
2025. augusztus	43 245 320	152 532 981
2025. szeptember	48 900 856	189 879 833
2025. október	84 057 541	139 732 814
2025. november	137 765 630	116 244 204
2025. december	19 514 867	199 773 170
Összesen:	1 491 117 890	3 478 063 279
2025. évi záró	8 178 880 947	

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

B sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	7 089 099	
2025. január	31 813	703 374
2025. február	7 714	405 176
2025. március	191 035	417 259
2025. április	6 820	161 425
2025. május	1 177	61 177
2025. június	77	111 511
2025. július	9 205	106 347
2025. augusztus	2 953	240 302
2025. szeptember	323 547	374 456
2025. október	19 452	206 456
2025. november	182 509	107 133
2025. december	14 622	163 533
Összesen:	790 924	3 058 149
2025. évi záró	4 821 874	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény 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.otpalapkezelelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 067 445	1 417 158

*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 Klímaváltozás Részvény Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	28 149 313 994	22 804 025 013	-18,9891%

* 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) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MNB Kötvények:		999 229	0	3 270	1 002 499
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	999 229	0	3 270	1 002 499
Vállalati kötvények:		511 449	5 755	-8 852	508 352
FRFP 4.625 03/23/2032	2025.09.23 - 2032.03.23	234 127	1 453	-2 295	233 285
MBKPW 3.7714 03/03/203	2025.12.03 - 2032.03.03	76 412	231	727	77 370
RABHUG 4.191 07/01/203	2025.07.01 - 2031.07.01	200 910	4 071	-7 284	197 697
Belföldi részvények:		971 498	0	-6 942	964 556
ALTEO		185 798	0	110 885	296 683
CYBERG CORP NYRT		204 053	0	-204 053	0
MASTERPLAST		581 647	0	86 226	667 873
Külföldi részvények:		23 291 249	0	-2 762 512	20 528 737
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC		190 225	0	42 843	233 068
AIR LIQUIDE SA		39 545	0	-634	38 911
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		590 203	0	-75 862	514 341
AIXTRON SE		381 515	0	-150 756	230 759
ALBEMARLE CORP		221 739	0	196 326	418 065
ANDRITZ AG		315 645	0	86 521	402 166
ARRAY TECHNOLOGIES INC		287 890	0	-106 208	181 682
ASML HOLDING NV (NL)		125 438	0	52 116	177 554
BLOOM ENERGY CORP- A		142 926	0	-28 780	114 146
BORALEX INC -A		135 920	0	-14 503	121 417
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		3 410 726	0	-2 983 578	427 148
CAMECO CORP US		406 220	0	215 756	621 976
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		257 845	0	99 082	356 927
CLEAN HARBORS INC		140 076	0	90 947	231 023
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		223 283	0	142 024	365 307
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H		235 482	0	127 077	362 559
EATON CORP PLC		69 004	0	48 154	117 158
EDP RENOVAVEIS SA		649 041	0	-121 087	527 954
ELIA GROUP SA/NV		223 655	0	30 015	253 670
ENEL SPA		14 372	0	3 839	18 211
ENERSYS		127 915	0	50 408	178 323
ENOVIX CORP		71 949	0	-15 291	56 658
ENPHASE ENERGY INC		751 101	0	-530 058	221 043
ENVIPCO HOLDING NV		105 288	0	-3 699	101 589
ERG SPA		206 915	0	26 362	233 277
FAURECIA		479 244	0	-50 305	428 939
FIRST SOLAR		644 047	0	291 099	935 146
GENERAL ELECTRIC CO		67 253	0	195 772	263 025
GREENERGY RENOVABLES		63 737	0	107 552	171 289
HEXAGON AB-B SHS		281 150	0	-14 288	266 862
INPOST SA		351 216	0	-98 617	252 599
ITRON		156 232	0	101 681	257 913
LEGRAND SA		33 065	0	15 977	49 042
MUELLER WATER PRODUCTS INC		120 397	0	76 820	197 217
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR		348 006	0	82 339	430 345
NEXTRACKER INC-CL A		603 686	0	354 704	958 390
NIBE INDUSTRIER AB-B		460 127	0	-303 388	156 739
NORDEX SE		159 509	0	254 513	414 022
NORTHLAND POWER INC		328 502	0	-94 814	233 688

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
ORMAT TECH		273 500	0	150 619	424 119
ORSTED A/S		729 284	0	-110 698	618 586
OWENS CORNING		120 078	0	1 209	121 287
PENTAIR PLC		191 677	0	136 660	328 337
PLUG POWER INC		1 378 703	0	-1 202 075	176 628
PRYSMIAN SPA		315 390	0	433 655	749 045
ROCKWOOL A/S-B SHS		250 325	0	86 964	337 289
RWE AG		474 418	0	136 094	610 512
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR		635 163	0	-261 863	373 300
SCHNEIDER ELECTRIC SA		890 246	0	179 009	1 069 255
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A		89 931	0	16 149	106 080
SIEMENS AG		88 542	0	58 927	147 469
SIGMA LITHIUM CORP		51 443	0	1 405	52 848
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG		620 254	0	-401 697	218 557
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC		118 351	0	71 147	189 498
SUNRUN INC		146 591	0	34 697	181 288
TOMRA SYSTEMS ASA		274 312	0	-17 245	257 067
VEECO INSTRUMENTS INC		286 254	0	31 743	317 997
VEOILA		435 104	0	34 514	469 618
VERALLIA		249 544	0	-10 418	239 126
VERBUND AG		393 953	0	-34 719	359 234
VESTAS WIND SYSTEM		718 843	0	59 584	778 427
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		576 392	0	-236 820	339 572
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		419 815	0	-116 077	303 738
ZURN WATER SOLUTIONS CORP		143 047	0	96 665	239 712
Befektetési jegyek:		350 624	0	83 715	434 339
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON		350 624	0	83 715	434 339
MINDÖSSZESEN:		26 124 049	5 755	-2 691 321	23 438 483

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	
		2024.12.31-én:	USD / NZD	-4 710	8 000	
	USD / EUR	-8 131	7 700	-3 190 994	3 151 570	-39 424
	HUF / EUR	-820 653	2 000	-819 322	819 583	261
	Összesen:					-119 919
2025.12.31-én:	USD / EUR	-4 672	4 000	-1 527 737	1 537 965	10 228
	EUR / USD	-1 129	1 330	-435 094	436 446	1 352
	HUF / EUR	-1 087 800	2 795	-1 086 231	1 076 585	-9 646
	HUF / CAD	-577 345	2 441	-575 786	584 493	8 707
	EUR / USD	-230	270	-88 604	88 653	49
	Összesen:					10 690

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 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2025.12.31-én:							
SCHNEIDER ELECTRIC S	5 100	EUR	2025.12.30	300 228	2026.01.06	300 228	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2024.12.31-én:							
NASPERS LTD-N SHS SP	6 195	EUR	2024.12.31	273 099	2025.01.03	273 099	0
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	6 360	EUR	2024.12.31	610 764	2025.01.03	610 764	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 Klímaváltozás Részvény 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:	13 078 737	1 114 277	-4 155 783	10 037 231
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	6 090 641	2 209 186	-5 413 266	2 886 561
Értékelési különbözet:	-944 804	-2 674 876	944 804	-2 674 876
Eredménytartalék:	4 887 698	4 699 527	0	9 587 225
Tárgyévi eredmény:	4 699 527	3 850 829	-4 699 527	3 850 829
Tőkenövekmény összesen:	14 733 062	8 084 666	-9 167 989	13 649 739
Saját tőke összesen:	27 811 799	9 198 943	-13 323 772	23 686 970

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	593 789 164	545 084 576	489 745 378	448 568 913
Letétkezelői díj	14 882 843	11 201 687	12 238 410	9 158 505
Bizományosi díj	3 014 404	3 014 404	3 249 006	3 249 006
Bankköltség	248 866	248 866	839 437	839 437
Felügyeleti díj	10 386 000	7 823 000	8 568 000	6 429 000
Könyvvizsgálat díja	1 524 000	762 000	1 581 150	790 575
Egyéb	1 260 425	1 260 425	22 253	22 253
Összesen:	625 105 702	569 394 958	516 243 634	469 057 689

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-1 191 782	288 607
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	4 257 979	3 602 377
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-3 211 201	-1 730 072
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-5 476 184	-3 717 242
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	127 885	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	3 091 282	1 860 681
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-100 402	354 858
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 060	3 567
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	45 047
Származékos ügyletek állományváltozása	119 919	-130 609
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	4 350 491	6 269 946
17. Értékpapírok beszerzése -	-86 759 307	-50 627 126
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	90 668 250	56 648 620
19. Kapott hozamok +	441 548	248 452
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3 440 031	-6 245 586
20. Befektetési jegy kibocsátás +	5 565 421	3 323 463
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-9 005 452	-9 569 049
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-281 322	312 967
Pénzeszközök nyitó értéke	700 020	418 698
Pénzeszközök záró értéke	418 698	731 665

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Klímaváltozás Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-257
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	23 686 970 237
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,359911
Darabszám:	10 037 231 187

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**adatok eFt-ban****I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		495 632	100,00
Alapkezelői díj		41 176	8,31
Letétkezelői díj		3 080	0,62
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 930	0,59
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		448 446	90,48
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		495 632	100,00
----------------------------------	--	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				3 117	0,01
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				728 548	3,01
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				728 548	3,01
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	716 600	2,96
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	11 948	0,05
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	23 438 483	96,93
II/4.1. Állampapírok (összes):				1 002 499	4,15
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				1 002 499	4,15
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	1 003 000	1 002 499	4,15
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				508 352	2,11
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				508 352	2,11
FRFP 4.625 03/23/2032 kötvény		EUR	600 000	233 285	0,97
MBKPW 3.7714 03/03/2032 kötvény		EUR	200 000	77 370	0,32
RABHUG 4.191 07/01/2031 kötvény		EUR	500 000	197 697	0,82
II/4.3. Részvények (összes):				21 493 293	88,87
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				964 556	3,99
ALTEO részvény		HUF	841	296 683	1,23
CYBERG CORP NYRT részvény		HUF	13 343	0	0,00
MASTERPLAST részvény		HUF	25 108	667 873	2,76
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				20 528 737	84,88
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC részvény		USD	49	233 068	0,96
AIR LIQUIDE SA részvény		EUR	3 465	38 911	0,16
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC részvény		USD	6 340	514 341	2,13
AIXTRON SE részvény		EUR	34 600	230 759	0,95
ALBEMARLE CORP részvény		USD	90	418 065	1,73
ANDRITZ AG részvény		EUR	15 633	402 166	1,66
ARRAY TECHNOLOGIES INC részvény		USD	60	181 682	0,75
ASML HOLDING NV (NL) részvény		EUR	45	177 554	0,73
BLOOM ENERGY CORP- A részvény		USD	0	114 146	0,47

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

BORALEX INC -A részvény	CAD	20 000	121 417	0,50
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	107 400	427 148	1,77
CAMECO CORP US részvény	USD	20 700	621 976	2,57
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS részvény	HKD	9 000	356 927	1,48
CLEAN HARBORS INC részvény	USD	30	231 023	0,96
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN részvény	EUR	43 600	365 307	1,51
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H részvény	HKD	17 000	362 559	1,50
EATON CORP PLC részvény	USD	11	117 158	0,48
EDP RENOVAVEIS SA részvény	EUR	568 890	527 954	2,18
ELIA GROUP SA/NV részvény	EUR	6 000	253 670	1,05
ENEL SPA részvény	EUR	5 323	18 211	0,08
ENERSYS részvény	USD	37	178 323	0,74
ENOVIX CORP részvény	USD	2	56 658	0,23
ENPHASE ENERGY INC részvény	USD	0	221 043	0,91
ENVIPCO HOLDING NV részvény	NOK	2 388	101 589	0,42
ERG SPA részvény	EUR	2 754	233 277	0,97
FAURECIA részvény	EUR	572 012	428 939	1,77
FIRST SOLAR részvény	USD	11	935 146	3,87
GENERAL ELECTRIC CO részvény	USD	26	263 025	1,09
GREENERGY RENOVABLES részvény	EUR	1 803	171 289	0,71
HEXAGON AB-B SHS részvény	SEK	15 048	266 862	1,10
INPOST SA részvény	EUR	626	252 599	1,04
ITRON részvény	USD	8 457	257 913	1,07
LEGRAND SA részvény	EUR	4 000	49 042	0,20
MUELLER WATER PRODUCTS INC részvény	USD	252	197 217	0,82
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény	USD	23 483	430 345	1,78
NEXTRACKER INC-CL A részvény	USD	3	958 390	3,96
NIBE INDUSTRIER AB-B részvény	SEK	4 824	156 739	0,65
NORDEX SE részvény	EUR	36 891	414 022	1,71
NORTHLAND POWER INC részvény	CAD	54 624	233 688	0,97
ORMAT TECH részvény	USD	12	424 119	1,75
ORSTED A/S részvény	DKK	979 820	618 586	2,56
OWENS CORNING részvény	USD	3	121 287	0,50
PENTAIR PLC részvény	USD	96	328 337	1,36
PLUG POWER INC részvény	USD	2 730	176 628	0,73
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	2 250	749 045	3,10
ROCKWOOL A/S-B SHS részvény	DKK	29 000	337 289	1,40
RWE AG részvény	EUR	35 000	610 512	2,52
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR részvény	EUR	24 836	373 300	1,54
SCHNEIDER ELECTRIC SA részvény	EUR	47 244	1 069 255	4,42
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A részvény	USD	0	106 080	0,44
SIEMENS AG részvény	EUR	1 600	147 469	0,61
SIGMA LITHIUM CORP részvény	USD	12 200	52 848	0,22
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG részvény	EUR	16 640	218 557	0,90
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC részvény	USD	2	189 498	0,78
SUNRUN INC részvény	USD	3	181 288	0,75
TOMRA SYSTEMS ASA részvény	NOK	57 946	257 067	1,06
VEECO INSTRUMENTS INC részvény	USD	339	317 997	1,32
VEOILA részvény	EUR	205 000	469 618	1,94
VERALLIA részvény	EUR	27 000	239 126	0,99
VERBUND AG részvény	EUR	15 034	359 234	1,49
VESTAS WIND SYSTEM részvény	DKK	17 400	778 427	3,22
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	6	339 572	1,40
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD részvény	HKD	242 400	303 738	1,26
ZURN WATER SOLUTIONS CORP részvény	USD	157	239 712	0,99

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			434 339	1,80
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			434 339	1,80
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON	USD	49 000	434 339	1,80
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1 764	0,01
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			10 690	0,04
Eszközök összesen:			24 182 602	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

I. MELLÉKLET

Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel

A termék elnevezése: OTP Klímaváltozás Részvény Alap **Jogalany-azonosító:** 529900E6LZTWQD8SE576
Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel

<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Igen	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nem
<input type="checkbox"/> A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___% <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe	<input checked="" type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 59%-a olyan fenntartható befektetésekké történt <input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input type="checkbox"/> amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek
<input type="checkbox"/> A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___%	<input type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket

Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

Az Alap elsősorban az éghajlatváltozás mérséklését, mint környezeti jellemzőt kívánja előmozdítani. Az Alap ezt azáltal kívánja elérni, hogy olyan társaságokba fektet, amelyek tevékenysége közvetve vagy közvetlenül igazodik az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljai közül az "Fellépés az éghajlatváltozás ellen" (SDG 13) és a "Megfizethető és tiszta energia" (SDG 7) célokhoz, ugyanakkor a portfólió jelentős része hozzájárul a "Felelős fogyasztás és termelés" (SDG 12) célkitűzéshez is, amelyet a fenntarthatósági mutatók között külön is bemutatunk. Ennek teljesülését elsősorban az SDG mutatók teljesülésével tudjuk mérni. Ezen kívül a teljesülés visszamérése az uniós taxonómia segítségével történik: a portfólióban szereplő társaságok árbevételén (Turnover) és a tőkeakiadásán (CapEx)

keresztül. Ezen indikátorok azt mutatják be, hogy az érintett vállalatok tevékenysége milyen mértékben szolgálja már ma a klímavédelmet (taxonómiának megfelelő árbevétel), illetve milyen mértékben eszközölnék klímavédelmet szolgáló beruházásokat (taxonómiának megfelelő CapEx).

Emellett a klímavédelem és más környezeti tényezők előmozdításának teljesülését szintén méri a fenntartható befektetések aránya.

Továbbá, az ENSZ Fenntartható fejlődési céljaihoz való hozzájárulást mérő további mutatók is rendelkezésre állnak.

● *Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?*

A céltársaságok taxonómia-megfelelése a teljes portfólió vonatkozásában a CapEx tekintetében a vizsgált időszakban átlagosan 23.12 % volt¹, míg árbevétel arányában 37.28%. Mindemelett az Alap fenntartható befektetéseinek az aránya közel 60% volt.

Az Alap célja az SFDR 8. cikke szerint a környezeti jellemzők előmozdítása. Ennek érdekében az Alap a portfólió jelentős részét olyan vállalatokba és kollektív befektetési formákba fekteti, amelyek a 2030-as ENSZ fenntartható fejlődési célok közül az SDG 7-es ("Megfizethető és tiszta energia") előremozdítását segítik valamilyen formában.

Az Alapkezelő által választott ESG szolgáltató (MSCI ESG Resource) külön méri a céltársaságok által gyártott termék és szolgáltatások megfelelőségét az előbb említett fenntartható fejlődési cél szempontjából (pl.: pozitív hozzájárulás: alternatív energia; negatív: fosszilis tüzelőanyag-alapú energiatermelés és kapcsolódó termékek), valamint a társaságok működésének a célhoz való igazodását.

Az SDG 7 cél tekintetében az alap igazodási mutatója 68.12 százalékos volt, azaz - piaci érték alapon számítva - az eszközök valamivel több, mint fele hozzájárult az említett célhoz.

<i>SDG 7 (Megfizethető és tiszta energia) megfelelés aránya (NET)</i>	68.12%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	17%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	51%
<i>Semleges (Neutral)</i>	20%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	0%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

A portfólióban szereplő értékpapírok kibocsátói termékeik és szolgáltatásaik jellege (pl. alternatív energia) és az SDG célhoz való hozzájárulásuk (pl. energiafogyasztási és szén-

¹ Az Alapkezelő jelen beszámolóban számított fenntarthatósági mutatókat, befektetési arányokat és egyéb kvantitatív adatokat az Alap 2025.12.31-én fennálló állapota alapján határozta meg, az MSCI ESG Research által szolgáltatott adatok alapján, amelyek nem minden esetben vonatkoznak a 2025-es évre, jellemzően a korábbi évekre közétett adatokból számított, vagy becsléssel meghatározott értékek. Mindazonáltal a jelentés minden esetben az elérhető, lehető legfrissebb adatokat használja.

dioxid-csökkentési célok, kezdeményezések) alapján az SDG 13-hoz (“Fellépés az éghajlatváltozás ellen”) igazodó vállalatoknak kitett százalékos aránya az alábbiak szerint alakult.

<i>SDG 13 (Fellépni az éghajlatváltozás ellen) megfelelés aránya (NET)</i>	60.87%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	22%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	39%
<i>Semleges (Neutral)</i>	28%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	0%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

Az Alapkezelő általános környezeti fenntarthatósági mutatóként a céltársaságok működésének az SDG 12 (“Felelős fogyasztás és termelés”) célhoz történő igazodásának az arányát használja. E fenntarthatósági cél terén is a portfólió több, mint fele tekinthető igazodónak.

<i>SDG 12 (Felelős fogyasztás és termelés) megfelelés aránya (NET)</i>	69.57%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	20%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	49%
<i>Semleges (Neutral)</i>	19%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	0%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

A további fenntartható fejlődési célok tekintetében az igazodási mutatók így alakultak:

<i>SDG Céloknak történő megfelelés (vállalás 51%)</i>	85.29%
<i>SDG 1. A szegénység felszámolása</i>	6%
<i>SDG 2. Az éhezés megszüntetése</i>	0%
<i>SDG 3. Egészség és jólét</i>	1%
<i>SDG 4. Minőségi oktatás</i>	0%
<i>SDG 5. Nemek közötti egyenlőség</i>	60%
<i>SDG 6. Tiszta víz és alapvető köztisztaság</i>	21%
<i>SDG 7. Megfizethető és tiszta energia</i>	69%
<i>SDG 8. Tisztességes munka és gazdasági növekedés</i>	18%
<i>SDG 9. Ipar, Innováció és infrastruktúra</i>	72%
<i>SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése</i>	41%
<i>SDG 11. Fenntartható városok és közösségek</i>	21%
<i>SDG 12. Felelős fogyasztás és termelés</i>	71%
<i>SDG 13. Fellépés az éghajlatváltozás ellen</i>	62%
<i>SDG 14. Óceánok és tengerek védelme</i>	0%
<i>SDG 15. Szárazföldi ökoszisztémák védelme</i>	0%
<i>SDG 16. Béke, igazság és erős intézmények</i>	9%
<i>SDG 17. Partnerség a célok eléréséhez</i>	1%

A fentiek alapján elmondható, hogy az Alapban található céltársaságok közel háromnegyede pozitívan hozzájárul legalább egy fenntarthatósági célhoz.

Az Alapkezelő kiegészítő fenntarthatósági mutatóként tekint az Alapban lévő befektetések ESG minősítési eloszlásához is, melyhez az ESG pontszámok, minősítések és kockázatok megfeleltetését az alábbi táblázat jelzi:

ESG Score	ESG Rating	ESG kockázat
8.571-10	AAA	Alacsony
7.143-8.571	AA	
5.714-7.143	A	
4.286-5.714	BBB	Közepes
2.857-4.286	BB	
1.429-2.857	B	
0-1.429	CCC	Magas

Ezek alapján az Alapban lévő összes befektetések ESG minősítésének az aránya, illetve összesített értéke az alábbi volt:

ESG arány	82.80%
Összesített ESG érték	6.52
Összesített ESG besorolás	A
Átlagos ESG kvartilis	1.2727

vagyis:

- az Alapban lévő befektetések közel 83%-a legalább BB besorolású volt,
- az Alap egészére meghatározott ESG besorolás 'A' volt
- az Alapban lévő befektetések átlagosan számolva az adott iparág ESG minősítéssel rendelkező szereplőinek a legjobb negyedébe tartoztak

● ... és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

a 2024-es időszakban az előző pontban bemutatott célokhoz való igazodás az alábbiak szerint alakult:

SDG 7 (Megfizethető és tiszta energia) megfelelés aránya (NET)	56.34%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	17%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	39%
<i>Semleges (Neutral)</i>	30%
<i>Nem igazodó Misaligned</i>	1%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

SDG 13 (Fellépni az éghajlatváltozás ellen) megfelelés aránya (NET)	50.70%
--	---------------

<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	21%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	30%
<i>Semleges (Neutral)</i>	35%
<i>Nem igazodó Misaligned</i>	1%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

<i>SDG 12 (Felelős fogyasztás és termelés) megfelelés aránya (NET)</i>	63.38%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	14%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	49%
<i>Semleges (Neutral)</i>	21%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	3%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

<i>SDG Céloknak történő megfelelés</i>	72.86%
SDG 1. A szegénység felszámolása	3%
SDG 2. Az éhezés megszüntetése	0%
SDG 3. Egészség és jólét	1%
SDG 4. Minőségi oktatás	0%
<i>SDG 5. Nemek közötti egyenlőség</i>	60%
SDG 6. Tiszta víz és alapvető köztisztaság	19%
<i>SDG 7. Megfizethető és tiszta energia</i>	57%
SDG 8. Tisztességes munka és gazdasági növekedés	31%
SDG 9. Ipar, Innováció és infrastruktúra	60%
SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése	37%
SDG 11. Fenntartható városok és közösségek	20%
<i>SDG 12. Felelős fogyasztás és termelés</i>	64%
<i>SDG 13. Fellépés az éghajlatváltozás ellen</i>	51%
SDG 14. Óceánok és tengerek védelme	1%
SDG 15. Szárazföldi ökoszisztémák védelme	0%
SDG 16. Béke, igazság és erős intézmények	10%
SDG 17. Partnerség a célok eléréséhez	1%

a 2023-as időszakban az előző pontban bemutatott célokhoz való igazodás az alábbiak szerint alakult:

<i>SDG 7 (Újrahasznosítható és megfizethető energia) megfelelés aránya (PROD)</i>	31 %
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	20%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	11%
<i>Semleges (Neutral)</i>	64%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	5%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0%

SDG 13 (Fellépni az éghajlatváltozás ellen) megfelelés aránya (PROD)	31%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	20%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	11%
<i>Semleges (Neutral)</i>	64%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	5%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0%

SDG 12 (A források felelősségteljes használata) megfelelés aránya (OPER)	34%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	0%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	34%
<i>Semleges (Neutral)</i>	66%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	0%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0%

SDG Céloknak történő megfelelés	72%
SDG 1. A szegénység felszámolása	5%
SDG 2. Az éhezés megszüntetése	0%
SDG 3. Jó egészség	7%
SDG 4. Minőségi oktatás	0%
SDG 5. Nemek közötti egyenlőség	0%
SDG 6. Tiszta víz és köztisztaság	13%
<i>SDG 7. Újrahasznosítható és megfizethető energia</i>	<i>31%</i>
SDG 8. Jó munkalehetőségek és gazdaságok	0%
SDG 9. Innováció és jó infrastruktúra	43%
SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése	0%
SDG 11. Fenntartható városok és közösségek	25%
<i>SDG 12. A források felelősségteljes használata</i>	<i>64%</i>
<i>SDG 13. Fellépni az éghajlatváltozás ellen</i>	<i>31%</i>
SDG 14. Fenntartható óceánok	7%
SDG 15. Fenntartható földhasználat	0%
SDG 16. Béke és igazság	0%
SDG 17. Partnerség a fenntartható fejlődésért	0%

illetve a 2022-es időszakban:

SDG 7 (Megfizethető és tiszta energia) megfelelés aránya (PROD)	9%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	0%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	9%
<i>Semleges (Neutral)</i>	82%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	9%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0%

SDG 12 (Felelős fogyasztás és termelés) megfelelés aránya (OPER)	41%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	0%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	41%
<i>Semleges (Neutral)</i>	57%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	2%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0%

SDG 13 (Fellépés az éghajlatváltozás ellen) megfelelés aránya (PROD)	25%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	16%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	9%
<i>Semleges (Neutral)</i>	66%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	9%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0%

SDG Céloknak történő megfelelés	66%
SDG 1. A szegénység felszámolása	7%
SDG 2. Az éhezés megszüntetése	2%
SDG 3. Egészség és jólét	7%
SDG 4. Minőségi oktatás	0%
SDG 5. Nemek közötti egyenlőség	0%
SDG 6. Tiszta víz és alapvető köztisztaság	11%
<i>SDG 7. Megfizethető és tiszta energia</i>	25%
SDG 8. Tisztességes munka és gazdasági növekedés	0%
SDG 9. Ipar, Innováció és infrastruktúra	41%
SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése	0%
SDG 11. Fenntartható városok és közösségek	25%
SDG 12. Felelős fogyasztás és termelés	52%
<i>SDG 13. Fellépés az éghajlatváltozás ellen</i>	25%
SDG 14. Óceánok és tengerek védelme	11%
SDG 15. Szárazföldi ökoszisztémák védelme	2%
SDG 16. Béke, igazság és erős intézmények	0%
SDG 17. Partnerség a célok eléréséhez	0%

Az összehasonlításból megállapítható, hogy – a portfolió időközben bekövetkezett átrendezése mellett is – a környezeti fenntarthatósági mutatókban kiegyensúlyozott fejlődés volt a jellemző az Alapra, miközben a fenntartható befektetések részaránya a mérés kezdete (2022) óta 49%-ról közel 60%-ra nőtt.

- **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?**

Az Alap fenntartható befektetési elsősorban a klímaváltozás mérséklésének céljához járultak hozzá. Az Alap legnagyobb 2025-ös fenntartható befektetési között több olyan európai és amerikai nagyvállalat is található, amelyek hosszútávú fenntarthatósági stratégia mentén működnek és folyamatosan monitorozzák is, hol tartanak a folyamatban és olyan iparágakban tevékenykednek, amelyeknek fejlődése hozzájárul a klímavédelemhez.

Az Alap egyik legnagyobb befektetése, a Schneider Electric az energiamenedzsment, automatizáció és digitális transzformáció területén tevékenykedik. A cég termékei és megoldásai révén kulcsfontosságú szerepet játszik abban, hogy ügyfelei csökkenteni tudják ökológiai lábnyomukat. 2021 és 2025 között a cég segítségével az ügyfelek 862 millió tonna CO₂-kibocsátást tudtak megtakarítani és elkerülni, ami meghaladta a társaság fenntarthatósági programjában eredetileg szereplő, 800 millió tonna CO₂-ra vonatkozó célkitűzést². Saját belső célkitűzéseiben is elkötelezett a fenntarthatóság mellett, céljai között többek között olyanok szerepelnek, mint a karbonsemlegesség elérése 2050-re, a beszállítók ösztönzése a karbon lábnyomuk csökkentésére, áramfogyasztását törekszik megújulókból kielégíteni, továbbá a körforgásos gazdaság és a biodiverzitás mellett is elkötelezett.

Befektetéseink egy jelentős részét megújuló energiatermelő és a hozzájuk kapcsolódó infrastruktúrát előállító cégek adták. Ezek olyan cégek voltak, mint a világ legnagyobb offshore szélenergia-üzemeltetője, a dán Orsted és a szélturbinákat gyártó Vestas. A First Solar, SMA Solar és Enphase Energy napelemeket és az azzal kapcsolatos infrastruktúrát (például inverteteket) gyártó és/vagy telepítő cégek. Úgy gondoljuk a klímaváltozás elleni küzdelem meghatározó tagjai a 'tisza energiát' előállító és az energiaátmenetet így támogató vállalatok, így ezeknek a portfólióban fontos része van.

Az Alap esetében a fenntarthatósági célokhoz azon befektetések is hozzájárulnak, melyek esetében a céltársaságok az energiatakarékosság és ehhez kapcsolódóan az ingatlanok energiahatékonyságának növelése (például szigetelésen keresztül) területen tevékenykednek. Ezért az olyan szigetelőanyagokkal kapcsolatos befektetéseink, mint az amerikai Owens Corning vagy a magyar Masterplast alapműködésükkel segítik ezen célok megvalósulását (az energiafogyasztással együttjáró kibocsátások csökkenésén keresztül). Az Owens Corning saját belső fenntarthatósági céljaként tűzte ki az üvegházhatású gázok (ÜHG) kibocsátásának 2030-ig történő csökkentését³. Céljuk, hogy a Scope 1 és Scope 2 kibocsátásokat 50%-kal csökkentsék.

A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

²[Schneider Electric completes its Sustainability Impact \(SSI\) 2021–2025 program, setting the stage for the next chapter](#)

³[2024-Owens-Corning-Sustainability-Report-Executive-Summary.pdf](#)

Az Alap által megvalósított környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő befektetések kiválasztása során az Alapkezelő a fenntarthatósági kritériumok mellett az általa kulcsfontosságúnak ítélt negatív hatásokat is nyomon követi. A nyomon követés során az Alapkezelő a CO2 intenzitást (Carbon Emissions), a hulladék és káros anyag kibocsátást (Toxic Emissions & Waste) és a víz terhelést (Water Stress) veszi figyelembe az összesített ESG és az egyedi (E,S és G) jellemzők mellett.

Az Alapkezelő – a fenntarthatósághoz kapcsolódó egyéb jellemzők mellett, a jelentős károkozás elkerülése érdekében – azokat a befektetéseket tekinti fenntarthatónak, amelyek a fenti hét jellemző közül legfeljebb kettő esetén esik a legrosszabb 25%-ba.

Ha az Alapban található, korábban fenntartható befektetesként azonosított valamely befektetés a jelentős károkozás elkerülésére vonatkozó, ún. DNSH teszt alapján nem felel meg a fenntarthatósági kritériumoknak, akkor az érintett befektetést a továbbiakban nem lehet fenntartható befektetésnek tekinteni.

Az Alapnak 2025-ben nem volt olyan, az egyéb feltételek alapján amúgy fenntarthatónak minősített befektetése, amit ezen feltétel alapján ki kellett zárni a fenntartható befektetések közül.

Az Alapkezelő a fentiek mellett törekszik a jelentős károkozás elkerülésére a PAI nyilatkozatban feltüntetett mutatók és egyéb, a fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó mutatók figyelembevételével is.

A fentiek alapján megállapítható, hogy az Alap fenntartható befektetései a vizsgált időszakban egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzés tekintetében sem okoztak jelentős kárt.

— — *A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:*

Az említett minimális biztosítékokok (az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek) a részvények, vállalati kötvények, betéteket befogadó hitelintézetek és a OTC derivatív partnerek esetén – amennyiben ezek az információk elérhetőek voltak – érvényesítésre kerültek az MSCI ESG Resource által szolgáltatott adatok alapján.

Noha minden céltársaságtól elvárjuk a jó vállalatirányítási gyakorlatot, ezt nem csak az említett OECD és ENSZ-irányelveknek való megfeleléssel mérjük, hanem az MSCI ESG Resource által számolt és közzétett ún. Governance Pillar Score-ral is. Ez utóbbi terén követelmény a BB vagy magasabb minősítés.

A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

Mindazonáltal elmondható, hogy az év során a portfolióba bekerült vállalatok döntő többségéről bizonyossággal lehet állítani, hogy megfeleltek a fent hivatkozott OECD- és ENSZ-irányelveknek.

A fentiek alapján megállapítható, hogy az Alap fenntartható befektetései a tárgyidőszakban nem sértették sem az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveit, sem az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveit.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében is figyelembe vette a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását.

A figyelembevételre úgynevezett kizárási és korlátozó lista alkalmazásával került sor, ami során az Alapkezelő befektetési korlátot állított fel a *dohánytermékek, az alkohol, a szerencsejáték, a szénbányászat, a fegyvergyártás és az autoriter rendszerek tekintetében.*

A kizárási listának történő megfelelés ellenőrzését az Alapkezelő kockázatkezelési területe folyamatosan végzi az MSCI ESG Resource által szolgáltatott adatok alapján.

A kizárási listákhoz hasonlóan az Alapkezelő kockázatkezelési területe folyamatosan figyeli az Alapkezelő által a Befektetési döntéshozatal fenntarthatósági kontrolljához választott PAI-k értékének az alakulását az MSCI ESG Resource által szolgáltatott adatok alapján.

A kizárási listák mellett, részben azt átfedő módon a befektetési döntéshozatal során az Alapkezelő az alábbi PAI-kat figyeli.

- PAI 14 - Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitettség
- PAI 16 - A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok

A fenntarthatósági káros hatás figyelembe vételének részletes módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő *A fenntartható befektetésekről, a fenntarthatósági kockázatok kezeléséről és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembevételéről c. szabályzat* tartalmazza, amiről részletes tájékoztatás az alábbi helyen található

nyilatkozatban (Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól és az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikáról) érhető el:

<https://www.otpalapkezeslo.hu/hu/fenntarthatosag>

A fenntarthatósági káros hatások alakulásáról szóló társasági szintű tájékoztatás az Alapkezelő éves jelentéséhez kapcsolódóan az Alapkezelő honlapján érhető el:

<https://www.otpalapkezeslo.hu/hu/befektetesi-alapok/tipusok/abszoluto-hozamu/klimavaltozas>



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
NEXTRACKER INC-CL A	Energy	3.50%	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrial	3.14%	Franciaország
PRYSMIAN SPA	Industrial	2.97%	Olaszország
FIRST SOLAR	Energy	2.92%	USA
VESTAS WIND SYSTEM	Energy	2.79%	Dánia
ORSTED A/S	Utilities	2.71%	Dánia
AIR PRODUCTS &	Basic	2.64%	USA
MASTERPLAST	Industrial	2.56%	Magyarország
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrial	2.38%	Franciaország
BYD CO LTD-UNSPONSORED	Consumer	2.18%	Kína
CAMECO CORP US	Basic	2.12%	Kanada
VEOILA	Utilities	2.09%	Franciaország
RWE AG	Utilities	1.99%	Németország
NAC KAZATOMPROM JSC -	Basic	1.92%	Kazahsztán
KRANESHARES MSCI CHN	Funds	1.90%	USA

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referenciaidőszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz:

Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

- Milyen volt az eszközallokáció?

Az

eszközallokáció

az egyes

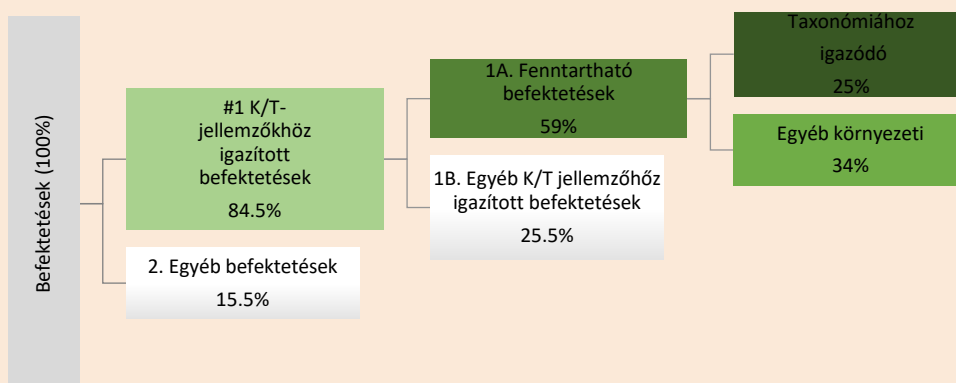
eszközökbe

történő

befektetések

arányát írja le.

Az Alap befektetéseinek 84,5%-a volt környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított befektetés a tárgyév során. A környezeti vagy társadalmi jellemzők alapján válogatott portfóliórészen belül az Alap 59 százaléka egyúttal úgynevezett fenntartható befektetésként valósult meg. Ezen fenntartható befektetések uniós taxonómiához való igazodása 25% volt, másik része pedig 34% egyéb környezeti definíción alapuló fenntartható befektetés.



#1 K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

#2 Egyéb befektetések kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem.

A **#1 K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.

- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

Az Alap K/T jellemzőkhöz igazított befektetéseit az MSCI ESG Resource és a Bloomberg, mint harmadik fél szolgáltatók által összegyűjtött információk alapján legalább a fenti arányban a Taxonómiához igazodó befektetések amely befektetéseket az Alapkezelő fenntartható befektetésnek tekint.

Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

A részvénybefektetések szektorok szerinti megoszlása az alábbi módon alakult:

Összeg / Portfólió súly				
NACE szekció kód	NACE szekció megnevezés	NACE szakágazat kód	NACE szakágazat megnevezés	Összeg
H	Szállítás és raktározás	51.10	Légi személyszállítás	1.41%
		53.20	Egyéb postai, futárpostai tevékenység	1.05%
	Szállítás és raktározás Összeg			2.47%
K	Pénzügyi és biztosítási tevékenységek	64.11	Központi banki tevékenység	4.17%
		64.19	Egyéb monetáris közvetítés	1.15%
	Pénzügyi és biztosítási tevékenységek Összeg			5.32%
B	Bányászat, kőfejtés	07.21	Urán- és tóriumérc bányászata	2.59%
		08.99	Egyéb bányászat, kőfejtés (m.n.s.)	0.22%
	Bányászat, kőfejtés Összeg			2.81%
C	Feldolgozóipar	20.11	Ipari gáz gyártása	2.30%
		20.13	Egyéb szervesetlen vegyi alapanyag gyártása	1.74%
		22.21	Műanyag lap, lemez, fólia, cső és profil gyártása	0.97%
		23.11	Síküveg gyártása	0.51%
		23.13	Üreges üvegáru gyártása	1.00%
		23.19	Egyéb üveg gyártása és feldolgozása (beleértve: műszaki üvegáru)	1.26%
		23.99	Egyéb nemfém ásványi termék gyártása (m.n.s.)	1.40%
		25.11	Fémszerkezet gyártása	0.76%
		25.21	Központi fűtési kazán és radiátor gyártása	0.65%
		26.11	Elektronikai alkatrész gyártása	11.48%
		26.30	Híradástechnikai berendezés gyártása	0.00%
		26.51	Mérő-, tesztelő- és navigációs eszköz gyártása	2.19%
		27.11	Villamos motor, generátor, transzformátor gyártása	0.48%
		27.20	Akkumulátor, elem gyártása	4.04%
		27.32	Egyéb elektronikai és villamos vezeték, kábel gyártása	3.12%
		27.33	Vezeték-szerelvény gyártása	4.45%
		27.90	Egyéb villamos berendezés gyártása	2.28%
		28.11	Motor, turbina gyártása (kivéve: repülőgép-, jármű- és kerékpármotor)	4.97%
		28.14	Egyéb csap, szelep gyártása	3.19%
		28.25	Nem háztartási hűtő- és szellőztető berendezés gyártása	0.98%
		28.95	Papír- és papírlemezgyártó gép gyártása	1.67%
		28.99	Egyéb speciális rendeltetésű gép gyártása (m.n.s.)	3.02%
		29.10	Közúti jármű gyártása	1.78%
		29.32	Gépjárműalkatrész, -tartozék gyártása	1.79%
		30.30	Légi- és űrjármű gyártása, kapcsolódó gép gyártása	1.10%
	Feldolgozóipar Összeg			57.12%
	Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás és légkondicionálás	35.11	Villamosenergia-termelés	10.30%
D		35.12	Villamosenergia-szállítás	1.06%
		35.13	Villamosenergia-elosztás	2.54%
		35.14	Villamosenergia-kereskedelem	1.50%
	Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás és légkondicionálás Összeg			15.40%
E	Vízellátás; szennyvízgyűjtés és -kezelés; hulladékgazdálkodás és szennyeződésmérséklés	37.00	Szennyvíz gyűjtése és kezelése	1.96%
		38.12	Veszélyes hulladék gyűjtése	0.96%
		38.21	Nem veszélyes hulladék kezelése, ártalmatlanítása	1.49%
		38.32	Válogatott anyag visszanyerése	0.42%
	Vízellátás; szennyvízgyűjtés és -kezelés; hulladékgazdálkodás és szennyeződésmérséklés Összeg			4.83%
F	Építőipar	42.22	Elektromos és távközlési közműprojekt építése	0.71%
	Építőipar Összeg			0.71%
G	Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása	46.69	Egyéb gép, berendezés nagykereskedelme	1.07%
		46.73	Fa-, építőanyag- és szaniteráru nagykereskedelme	4.30%
	Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása Összeg			5.37%
Végösszeg				94.02%



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?

Az év során a portfólió 25%-a volt az uniós taxonómiához igazodó fenntartható befektetésben, a vállalatok tőkekiadása (CapEx) alapján, míg az árbevétel alapján a megfelelési arány 22% volt az állampapírokat nem tartalmazó befektetések arányában (lásd még az alábbi diagram 2. pontját).

- **A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának⁴?**

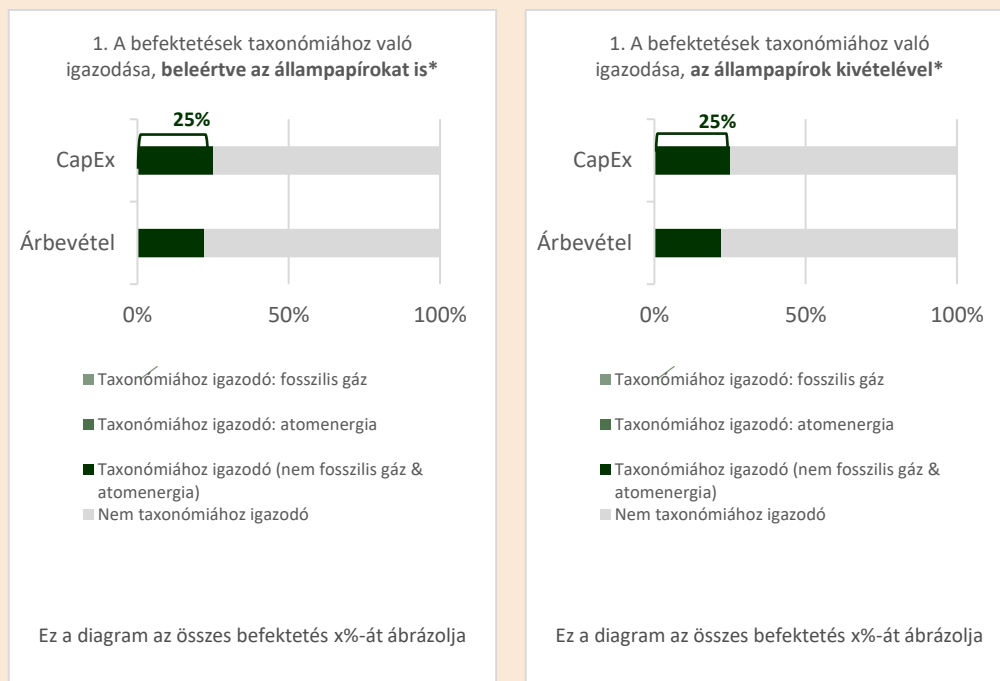
⁴ A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- az **árbevétel** a befektetést befogadó vállalkozások jelenlegi „zöld voltát” tükrözi
- a **tőkekiadások** (CapEx) a befektetést befogadó vállalkozások által eszközölt, a zöld gazdaságra való áttérés szempontjából releváns zöld befektetéseket mutatják.
- a **működési költségek** (OpEx) a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükrözik.

- Igen:
 - Fosszilis gázba
 - Atomenergiába
- Nem

Az alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



*E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak. Mivel az Alap a vonatkozási időpontban nem rendelkezett állampapír kitettséggel, a két diagram megegyező értéket mutat.

● **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

A befektetések aránya az átállási és támogató tevékenységekbe az EU taxonómia rendelet szerinti átállási tevékenységek esetén 0.45%, míg a támogató tevékenység esetén 12.75% volt CAPEX alapon.

sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit -lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszer az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

A támogató tevékenységek közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzésekre való jelentős hozzájárulását.

Az átállási tevékenységek olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatású gáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.

- **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?**

A jelen beszámoló összeállításához használt módszertannal meghatározva a 2022. év végi portfólió esetén az uniós taxonómiához való igazodás mértéke 25% volt, míg a 2023. év végi érték 27%, volt, de az arány 2025 év végére ismét 25%-ra csökkent.

Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?

Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya 34% volt.



Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?

Nem releváns.



Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

A „2. Egyéb befektetések” kategóriába az Alap a befektetési stratégia kötelező elemei alapján a Alap likviditását biztosító eszközök és származtatott ügyletek kerültek. Ezek esetében – jellegüknél fogva – nem, vagy nem feltétlenül érvényesültek értelmezhetőek a minimális környezeti és társadalmi biztosítékok.



Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?

2024-ben sor került bechmark váltásra, ami során olyan bechmark kompozitot alakított ki az Alapkezelő, amely jobban igazodik az alap által választott környezeti jellemzőhöz. Az Alapkezelő folytatta a választott benchmark kompozit leképezését is, aminek a következtében az alap a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz történő igazodásának mértékét megtartotta.

Az Alapkezelő, lehetőség szerint törekszik a párbeszédre a befektetett cégek menedzsmenájével és amennyiben módjában áll, tanácsokkal segíti őket a fenntarthatósági folyamatok fejlesztésében. Ilyen jellegű párbeszédre nem került sor 2025 folyamán.

OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Klímaváltozás Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Klímaváltozás Részvény Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
A41724D612496C6D19DEF1C084113DF9D61795841AE76473CB261D08EBADF075



**Shape the future
with confidence**

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 2025. 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.



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk 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.



**Shape the future
with confidence**

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	35 911 949	33 332 618
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	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	35 277 546	33 029 804
15.	1. Értékpapírok	31 517 069	32 548 512
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	3 760 477	481 292
17.	a) kamatokból, osztalékokból	42	17 482
18.	b) egyéb	3 760 435	463 810
19.	III. Pénzeszközök	634 403	302 814
20.	1. Pénzeszközök	634 403	302 814
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	109	51
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	109	51
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	35 912 058	33 332 669
27.	E. Saját tőke	32 940 811	30 226 452
28.	I. Induló tőke	13 048 592	11 466 208
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	54 161 609	55 380 556
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-41 113 017	-43 914 348
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	19 892 219	18 760 244
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-31 738 239	-36 249 489
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	39 911 214	41 873 727
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	3 760 477	481 292
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4 083 106	7 958 767
36.	4. Tárgyévi eredmény	3 875 661	4 695 947
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2 971 247	3 069 983
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 971 247	3 069 983
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	36 234
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	35 912 058	33 332 669

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 491 276	6 019 980
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 183 643	901 360
03.	III. Egyéb bevételek	0	11
04.	IV. Működési költségek	431 732	422 440
05.	V. Egyéb ráfordítások	240	244
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	3 875 661	4 695 947

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-448, 2011. április 19.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2011. április 19-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 581 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbötöket 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 5 118 620 eFt, amely 6 019 980 eFt bevétel és 901 360 eFt ráfordítás különbsége. 11 eFt egyéb bevétel, 422 440 eFt működési költség és 244 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 4 695 947 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Prémium Származtatott Alapok Alapja

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		54		65	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		149		149	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		634 200		0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0		302 600	0,91%	
Banki egyenlegek összesen:		634 403		302 814	0,91%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		2 902 387		1 693 576	5,08%	
2025/B 2014.01.15 - 2025.06.24		1 492		0	0,00%	
2027/B 2020.01.15 - 2027.04.22		0		1 086 953	3,26%	
2032/B 2022.10.19 - 2032.08.25		0		606 623	1,82%	
BTF 0 02/19/2025 2024.11.14 - 2025.02.19		2 900 895		0	0,00%	
Diszkont kincstárjegyek:		0		1 432 005	4,30%	
D260218 2025.02.19 - 2026.02.18		0		1 181 778	3,55%	
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0		250 227	0,75%	
Befektetési jegyek:		0	32 375 159	0	29 904 223	89,71%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		0	5 356 768	0	5 927 901	17,78%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		0	5 465 950	0	5 985 590	17,96%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		0	5 454 754	0	6 011 273	18,03%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		0	5 341 500	0	5 992 793	17,98%
OTP SUPRA I SOROZAT		0	5 392 309	0	0	0,00%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		0	5 363 878	0	5 986 666	17,96%
Átruházható értékpapírok összesen:		2 902 387	32 375 159	3 125 581	29 904 223	99,09%
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0	0,00%	
Aktív időbeli elhatárolások		109		51	0,00%	
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%	
Egyéb eszközök összesen:		109		51	0,00%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		35 912 058		33 332 669	100,00%	
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%	
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		33 953		31 528	1,01%	
Letétkezelői díj		4 196		3 915	0,13%	
Költségként elszámolt egyéb tétel		3 683		3 509	0,11%	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2 929 415		3 067 265	98,75%	
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%	
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%	
Kötelezettségek összesen:		2 971 247		3 106 217	100,00%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		32 940 811		30 226 452		

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	13 048 591 823	11 466 208 886
--	-----------------------	-----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,524472	2,636133
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,524514	2,637452

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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	519 736	0
Értékpapírok	33 037 938	33 029 804
Pénzeszközök	189	302 814
Aktív időbeli elhatárolások	0	51
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	33 557 863	33 332 669
Kötelezettségek	3 264 891	3 069 983
Passzív elhatárolások	0	36 234
Nettó eszközérték / Saját tőke	30 292 972	30 226 452

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2 902 387	8,08%	3 125 581	9,38%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	32 375 159	90,15%	29 904 223	89,71%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	1 432 005	4,30%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2 902 387	8,08%	3 125 581	9,38%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	4 307 633	5 118 620
b) egyéb bevétel:	0	11
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-402 073	-393 424
d) a letétkezelő díjai:	-16 523	-16 120
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-46	-5
felügyeleti díj:	-11 543	-11 287
egyéb költség és ráfordítás:	-1 787	-1 848
f) nettó jövedelem:	3 875 661	4 695 947
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	3 875 661	4 695 947
h) a tőkeszámla változása:	1 288 319	-4 131 121
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-2 288 040	-3 279 185
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek fel.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

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)	
2021. december 31.	-1,80%	12 334 579 887	22 605 336 845	1,832680	
2022. december 31.	12,08%	10 087 078 888	20 720 305 043	2,054143	
2023. december 31.	17,03%	12 505 858 096	30 064 871 665	2,404063	
2024. december 31.	5,01%	13 048 591 823	32 940 810 479	2,524472	
2025. jan.. 31.		12 892 736 604		2,535284	
2025. febr.. 28.		12 691 815 598		2,548428	
2025. márc.. 31.		12 590 903 006		2,602866	
2025. ápr.. 30.		12 464 078 406		2,628120	
2025. máj.. 30.		12 404 227 971		2,634703	
2025. jún.. 30.		12 405 244 705		2,616553	
2025. júl.. 31.		12 292 915 214		2,669314	
2025. aug.. 29.		12 245 873 793		2,677096	
2025. szept.. 30.		12 078 034 992		2,638983	
2025. okt.. 31.		11 841 353 505		2,650435	
2025. nov.. 28.		11 670 931 095		2,636342	
2025. december 31.	4,42%	11 466 208 886		30 226 453 095	2,636133

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

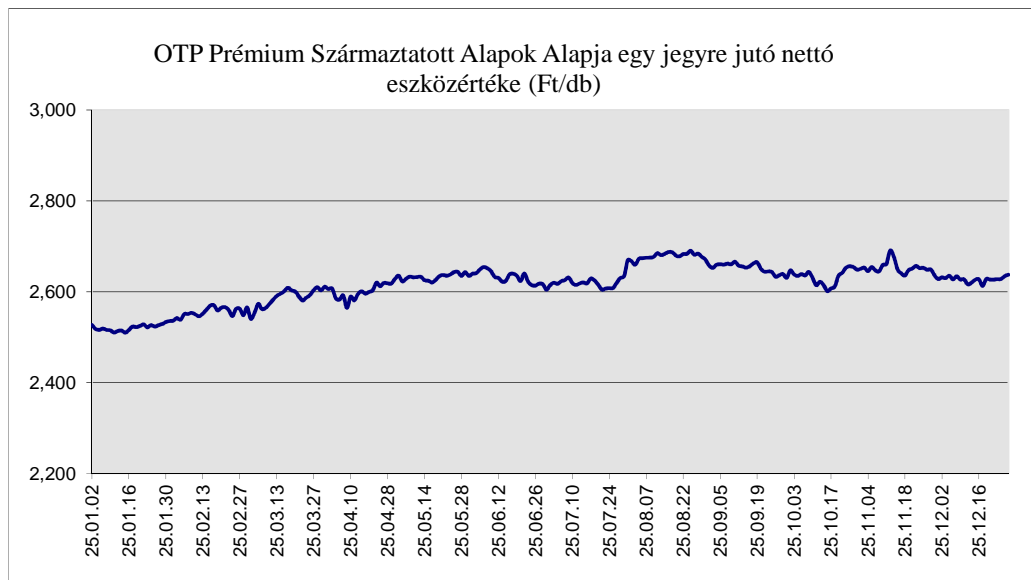
Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

4,42%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	13 048 591 823	
2025. január	157 883 453	313 738 672
2025. február	101 846 499	302 767 505
2025. március	124 887 470	225 800 062
2025. április	114 810 060	241 634 660
2025. május	105 211 450	165 061 885
2025. június	159 516 380	158 499 646
2025. július	97 810 389	210 139 880
2025. augusztus	118 647 198	165 688 619
2025. szeptember	100 855 180	268 693 981
2025. október	53 205 613	289 887 100
2025. november	53 476 995	223 899 405
2025. december	30 796 477	235 518 686
Összesen:	1 218 947 164	2 801 330 101
2025. évi záró	11 466 208 886	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

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.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	986 876	1 336 589

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	32 958 163 680	30 332 352 685	-7,9671%

* 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 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.7%-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.

d) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiacon árá és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

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:		1 672 556	17 482	3 538	1 693 576
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	1 071 372	13 529	2 052	1 086 953
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	601 184	3 953	1 486	606 623
Diszkont kincstárjegyek:		1 392 182	0	39 823	1 432 005
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	1 146 131	0	35 647	1 181 778
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	246 051	0	4 176	250 227
Befektetési jegyek:		29 483 774	0	420 449	29 904 223
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		5 563 868	0	364 033	5 927 901
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		6 016 568	0	-30 978	5 985 590
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		6 376 201	0	-364 928	6 011 273
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		5 964 562	0	28 231	5 992 793
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		5 562 575	0	424 091	5 986 666
MINDÖSSZESEN:		32 548 512	17 482	463 810	33 029 804

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2024.12.31-én:							
OTP EMDA BEFJEGY I S	115 050	eFt	2024.12.31	2 025	2025.01.02	2 025	0
OTP EMDA BEFJEGY I S	284 075	eFt	2024.12.31	5 001	2025.01.02	5 001	0
2025.12.31-én:							
OTP SIGMA BEFJEGY I S	1 442 525	eFt	2025.12.30	3 006 587	2026.01.12	3 006 587	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 Prémium Származtatott Alapok Alapja

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	13 048 592	1 218 947	-2 801 331	11 466 208
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	8 172 975	1 962 513	-4 511 250	5 624 238
Értékelési különbözet:	3 760 477	481 292	-3 760 477	481 292
Eredménytartalék:	4 083 106	3 875 661	0	7 958 767
Tárgyévi eredmény:	3 875 661	4 695 947	-3 875 661	4 695 947
Tőkenövekmény összesen:	19 892 219	11 015 413	-12 147 388	18 760 244
Saját tőke összesen:	32 940 811	12 234 360	-14 948 719	30 226 452

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	402 073 485	368 120 410	393 424 060	361 896 086
Letétkezelői díj	16 523 499	12 327 531	16 120 359	12 205 515
Bankköltség	46 366	46 366	5 309	5 309
Felügyeleti díj	11 543 000	8 622 000	11 287 000	8 569 000
Könyvvizsgálat díja	1 524 000	762 000	1 581 150	790 575
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
Összesen:	431 731 780	389 899 737	422 440 172	383 488 779

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	1 036 326	-846 885
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	3 852 328	4 668 145
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-2 288 040	-3 279 185
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-5 462 353	-5 650 058
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	2 289 242	3 279 185
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2 646 096	98 736
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	255	58
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	36 234
Származékos ügyletek állományváltozása	-1 202	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2 703 561	4 646 417
17. Értékpapírok beszerzése -	-213 170 645	-271 966 436
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	210 443 751	276 585 051
19. Kapott hozamok +	23 333	27 802
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 288 319	-4 131 121
20. Befektetési jegy kibocsátás +	7 741 559	3 181 460
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-6 453 240	-7 312 581
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-378 916	-331 589
Pénzeszközök nyitó értéke	1 013 319	634 403
Pénzeszközök záró értéke	634 403	302 814

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-448
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	30 226 453 095
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,636133
Darabszám:	11 466 208 886

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		3 106 217	100,00
Alapkezelői díj		31 528	1,01
Letétkezelői díj		3 915	0,13
Költségként elszámolt egyéb tétel		3 509	0,11
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		3 067 265	98,75
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		3 106 217	100,00
----------------------------------	--	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				214	0,00
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	302 600	0,91
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				302 600	0,91
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	302 600	0,91
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	33 029 804	99,09
II/4.1. Állampapírok (összes):				3 125 581	9,38
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				1 693 576	5,08
2027/B államkötvény		HUF	1 070 000	1 086 953	3,26
2032/B államkötvény		HUF	600 000	606 623	1,82
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				1 432 005	4,30
D260218 diszkont kincstárjegy		HUF	1 200 000	1 181 778	3,55
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	257 310	250 227	0,75
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				29 904 223	89,71
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				29 904 223	89,71
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		HUF	2 227 762	5 927 901	17,78
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	700 579	5 985 590	17,96
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	1 600 264	6 011 273	18,03
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	2 873 514	5 992 793	17,98
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		HUF	2 105 294	5 986 666	17,96
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				51	0,00

Eszközök összesen:		33 332 669	100,00
---------------------------	--	-------------------	---------------

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
9976799FC27B85B6D79EF79156A348189FD73767477FBCA23B5C26155ED64F71



Shape the future
with confidence

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 2025. 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.



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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



Shape the future
with confidence

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611



OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	5 365 187	4 484 526
09.	I. Követelések	0	147 632
10.	1. Követelések	0	147 632
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	5 361 421	4 254 111
15.	1. Értékpapírok	5 207 704	4 278 542
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	153 717	-24 431
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	1 215
18.	b) egyéb	153 717	-25 646
19.	III. Pénzeszközök	3 766	82 783
20.	1. Pénzeszközök	3 766	82 783
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	9
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	9
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-21 053	-6 557
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	5 344 134	4 477 978
27.	E. Saját tőke	5 333 719	3 961 919
28.	I. Induló tőke	4 457 453	3 540 348
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	17 696 533	16 986 286
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-13 239 080	-13 445 938
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	876 266	421 571
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-326 296	-454 549
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	300 294	347 445
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	132 664	-30 988
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-200 769	769 604
36.	4. Tárgyévi eredmény	970 373	-209 941
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	10 415	510 689
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	10 415	510 689
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	5 370
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	5 344 134	4 477 978

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 645 040	1 685 160
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 605 104	1 834 741
03.	III. Egyéb bevételek	0	33
04.	IV. Működési költségek	69 434	60 276
05.	V. Egyéb ráfordítások	129	117
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	970 373	-209 941

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-718, 2017. február 2.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2017. február 2-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 598 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbözethez 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 -149 581 eFt, amely 1 685 160 eFt bevétel és 1 834 741 eFt ráfordítás különbsége. 33 eFt egyéb bevétel, 60 276 eFt működési költség és 117 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 209 941 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		63		64	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		3 703		2 238	0,05%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0		40 400	0,90%	
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05		0		40 081	0,90%	
Banki egyenlegek összesen:		3 766		82 783	1,85%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		433 091		368 119		8,22%
BTF 0 02/19/2025	2024.11.14 - 2025.02.19	433 091		0		0,00%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	0		141 476		3,16%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	0		109 407		2,44%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	0		117 236		2,62%
Befektetési jegyek:		0	4 928 330	0	3 885 992	86,78%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		0	813 547	0	770 950	17,22%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		0	829 976	0	778 449	17,38%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		0	828 231	0	781 774	17,46%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		0	815 732	0	776 139	17,33%
OTP SUPRA I SOROZAT		0	823 270	0	0	0,00%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		0	817 574	0	778 680	17,39%
Átruházható értékpapírok összesen:		433 091	4 928 330	368 119	3 885 992	95,00%
Egyéb eszközök						
Követelések			0		147 632	3,30%
Aktív időbeli elhatárolások			0		9	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete			-21 053		-6 557	-0,15%
Egyéb eszközök összesen:			-21 053		141 084	3,15%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		5 344 134		4 477 978		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:			0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj			5 122		4 089	0,79%
Letétkezelői díj			637		511	0,10%
Költségként elszámolt egyéb tétel			1 299		1 126	0,22%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			3 357		510 333	98,89%
3. Céltartalékok:			0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:			10 415		516 059	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		5 333 719		3 961 919		

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	10 869 449	9 186 165
--	-------------------	------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,196585	1,119076
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,108267	1,110921

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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	294 451	147 632
Értékpapírok	4 254 097	4 254 111
Pénzeszközök	2 198	82 783
Aktív időbeli elhatárolások	0	9
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-6 557	-6 557
Eszközök összesen	4 544 189	4 477 978
Kötelezettségek	612 828	510 689
Passzív elhatárolások	0	5 370
Nettó eszközérték / Saját tőke	3 931 361	3 961 919

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	433 091	8,10%	368 119	8,22%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	4 928 330	92,22%	3 885 992	86,78%
<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:	433 091	8,10%	368 119	8,22%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1 039 936	-149 581
b) egyéb bevétel:	0	33
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-63 294	-54 836
d) a letétkezelő díjai:	-2 612	-2 233
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-45	-9
felügyeleti díj:	-1 807	-1 578
egyéb költség és ráfordítás:	-1 805	-1 737
f) nettó jövedelem:	970 373	-209 941
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	970 373	-209 941
h) a tőkeszámla változása:	-416 602	-998 207
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-485 020	-163 652
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek fel.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

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 (EUR/db)
2021. december 31.	-2,12%	15 737 387	5 934 821 781	1,021995
2022. december 31.	3,00%	12 993 679	5 474 343 428	1,052613
2023. december 31.	4,11%	12 551 692	5 264 967 282	1,095832
2024. december 31.	9,19%	10 869 449	5 333 718 445	1,196585
2025. jan.. 31.		10 641 478		1,109588
2025. febr.. 28.		10 527 172		1,112429
2025. márc.. 31.		10 454 863		1,132597
2025. ápr.. 30.		10 280 008		1,139832
2025. máj.. 30.		10 211 941		1,139003
2025. jún.. 30.		10 055 853		1,126635
2025. júl.. 31.		9 975 412		1,144971
2025. aug.. 29.		9 922 665		1,144283
2025. szept.. 30.		9 737 382		1,123968
2025. okt.. 31.		9 429 422		1,124483
2025. nov.. 28.		9 290 600		1,115252
2025. december 31.	-6,48%	9 186 165	3 961 919 585	1,119076

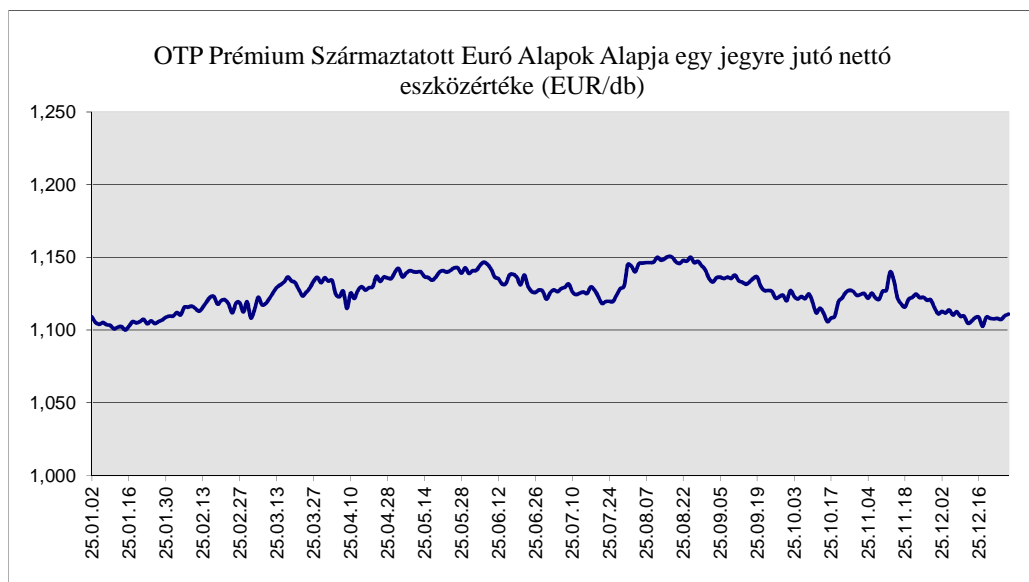
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: -6,48%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 869 449	
2025. január	118 572	346 543
2025. február	92 301	206 607
2025. március	80 023	152 332
2025. április	140 016	314 871
2025. május	76 850	144 917
2025. június	27 502	183 590
2025. július	97 767	178 208
2025. augusztus	109 643	162 390
2025. szeptember	79 040	264 323
2025. október	33 412	341 372
2025. november	38 152	176 974
2025. december	28 352	132 787
Összesen:	921 630	2 604 914
2025. évi záró	9 186 165	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

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.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 046 618	1 396 331

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	12 288 253 EUR	10 259 894 EUR	-16,5065%

* 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 36.1 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.

d) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

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:		376 165	1 215	-9 261	368 119
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	146 909	0	-5 433	141 476
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	110 530	623	-1 746	109 407
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	118 726	592	-2 082	117 236
Befektetési jegyek:		3 902 377	0	-16 385	3 885 992
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		758 334	0	12 616	770 950
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		781 598	0	-3 149	778 449
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		853 277	0	-71 503	781 774
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		773 790	0	2 349	776 139
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		735 378	0	43 302	778 680
MINDÖSSZESEN:		4 278 542	1 215	-25 646	4 254 111

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	
		2024.12.31-én:	HUF / EUR	-4 976 987	12 050	
	Összesen:					-21 053
2025.12.31-én:	HUF / EUR	-3 951 985	10 210	-3 937 057	3 930 500	-6 557
	Összesen:					-6 557

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama	
2025.12.31-én:							
OTP SIGMA BEFJEGY I S	111 921	eFt	2025.12.29	600	2026.01.05	600	0
OTP SIGMA BEFJEGY I S	133 746	eFt	2025.12.29	717	2026.01.05	717	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 Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	4 457 453	-710 247	-206 858	3 540 348
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-26 002	47 151	-128 253	-107 104
Értékelési különbözet:	132 664	-30 988	-132 664	-30 988
Eredménytartalék:	-200 769	970 373	0	769 604
Tárgyévi eredmény:	970 373	-209 941	-970 373	-209 941
Tőkenövekmény összesen:	876 266	776 595	-1 231 290	421 571
Saját tőke összesen:	5 333 719	66 348	-1 438 148	3 961 919

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	63 294 467	58 172 443	54 836 181	50 747 118
Letétkezelői díj	2 612 029	1 975 159	2 232 560	1 721 647
Bankköltség	45 000	45 000	9 042	9 042
Felügyeleti díj	1 807 000	1 366 000	1 578 000	1 222 000
Könyvvizsgálat díja	1 649 419	791 375	1 598 080	828 112
Egyéb	25 811	25 811	22 443	22 443
Összesen:	69 433 726	62 375 788	60 276 306	54 550 362

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-383 660	-330 648
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	970 373	-214 632
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-485 020	-163 652
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 403 167	-474 019
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	61 245	-147 632
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	575 695	178 148
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-12 159	500 274
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	48	-9
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	5 370
Származékos ügyletek állományváltozása	-90 675	-14 496
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	642 952	1 407 872
17. Értékpapírok beszerzése -	-30 524 339	-35 328 172
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	31 167 291	36 731 353
19. Kapott hozamok +	0	4 691
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-416 602	-998 207
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1 839 782	-663 096
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 256 384	-335 111
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-157 310	79 017
Pénzeszközök nyitó értéke	161 076	3 766
Pénzeszközök záró értéke	3 766	82 783

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-718
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

EUR

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	10 280 020
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,119076
Darabszám:	9 186 165

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		516 059	100,00
Alapkezelői díj		4 089	0,79
Letétkezelői díj		511	0,10
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 126	0,22
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		510 333	98,89
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	516 059	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				2 302	0,05
II/2. Egyéb követelés:				147 632	3,30
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				80 481	1,80
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				80 481	1,80
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	40 400	0,90
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	40 081	0,90
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	4 254 111	95,00
II/4.1. Állampapírok (összes):				368 119	8,22
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				368 119	8,22
BTF 0 05/20/2026 államkötvény		EUR	370 000	141 476	3,16
BTPS 2.7 10/15/2027 államkötvény		EUR	280 000	109 407	2,44
FRANCE 2.75 10/25/2027 államkötvény		EUR	300 000	117 236	2,62
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				3 885 992	86,78
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				3 885 992	86,78
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		HUF	289 731	770 950	17,22
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	91 113	778 449	17,38
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	208 116	781 774	17,46
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	372 154	776 139	17,33
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		HUF	273 834	778 680	17,39
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				9	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				-6 557	-0,15
Eszközök összesen:				4 477 978	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
46847D1D050748B8325C1BAFEF0459ECC5E5EA7930BE52D55DF969CB0718A138



**Shape the future
with confidence**

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 2025. 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.



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	36 975 968	70 551 545
09.	I. Követelések	176 928	639 490
10.	1. Követelések	176 928	639 490
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	36 430 474	63 831 229
15.	1. Értékpapírok	34 518 795	63 416 877
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 911 679	414 352
17.	a) kamatokból, osztalékokból	609 029	1 351 363
18.	b) egyéb	1 302 650	-937 011
19.	III. Pénzeszközök	368 566	6 080 826
20.	1. Pénzeszközök	368 566	6 080 826
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	3 770	984
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	3 770	984
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	14 074	900 308
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	36 993 812	71 452 837
27.	E. Saját tőke	35 693 344	64 119 773
28.	I. Induló tőke	20 341 401	32 100 591
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	25 722 088	39 793 652
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5 380 687	-7 693 061
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	15 351 943	32 019 182
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1 378 773	5 443 560
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	11 479 004	13 274 418
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 925 753	1 314 660
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1 871 226	3 325 959
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 454 733	8 660 585
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1 078 388	6 409 572
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 078 388	6 409 572
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	222 080	923 492
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	36 993 812	71 452 837

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 213 990	26 499 799
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 365 963	16 610 702
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	379 208	1 204 818
05.	V. Egyéb ráfordítások	14 086	23 694
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 454 733	8 660 585

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-673, 2016. február 24.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2016. február 24-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruba Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 581 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezes.hu/hu/nyito>

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 9 889 097 eFt, amely 26 499 799 eFt bevétel és 16 610 702 eFt ráfordítás különbsége. 1 204 818 eFt működési költség és 23 694 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 8 660 585 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		84	42		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		2 192	2 304		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		2 034	1 894		0,00%
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla		4	4		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla		204	183		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla		70	7		0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla		116	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla		2 360	51		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla		0	11		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla		0	7		0,00%
OTP Bank Nyrt. MXN	folyószámla		0	35		0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla		0	109		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02		109 000	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02		181 260	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2024.12.31 - 2025.01.02		71 242	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05		0	5 604 200		7,84%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31 - 2026.01.05		0	342 870		0,48%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05		0	129 109		0,18%
Banki egyenlegek összesen:			368 566	6 080 826		8,50%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		12 047 978		30 908 831		43,28%
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	1 046 986		71 928		0,10%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	1 612 450		8 286 774		11,60%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	203 507		193 813		0,27%
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14 - 2034.06.16	0		199 398		0,28%
REPHUN 4.875 03/22/2040	2025.01.14 - 2040.03.22	0		2 081 844		2,91%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	482 750		449 245		0,63%
REPHUN 6.75 09/25/2052	2023.01.11 - 2052.09.25	81 487		0		0,00%
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29 - 2041.03.29	666 477		586 841		0,82%
ALBANI 4.75 02/14/2035	2025.02.14 - 2035.02.14	0		581 684		0,81%
ARMEN 6.75 03/12/2035	2025.03.12 - 2035.03.12	0		647 000		0,91%
BGARIA 4.125 07/18/2045	2025.07.18 - 2045.07.18	0		2 077 875		2,91%
BGARIA 4.25 09/05/2044	2024.09.05 - 2044.09.05	310 682		291 148		0,41%
BGARIA 4.875 05/13/2036	2023.11.13 - 2036.05.13	486 860		455 073		0,64%
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05 - 2037.03.05	268 515		241 931		0,34%
EUROPEAN UNION 2.5 10/04/	2022.09.20 - 2052.10.04	350 076		0		0,00%
EUROPEAN UNION 2.625 02/0	2022.06.28 - 2048.02.04	377 306		0		0,00%
KSA 3.75 03/05/2037	2025.03.05 - 2037.03.05	0		497 590		0,70%
KSA 5.625 01/13/2035	2025.01.13 - 2035.01.13	0		603 089		0,84%
KYRGYZ 7.75 06/03/2030	2025.06.03 - 2030.06.03	0		1 362 257		1,91%
MBONO 7.75 11/13/2042	2011.12.22 - 2042.11.13	879 644		944 497		1,32%
MEX 4.5 03/19/2034	2025.09.19 - 2034.03.19	0		387 214		0,54%
MEX 5.125 05/04/2037	2025.02.04 - 2037.05.04	0		806 634		1,13%
MONTEN 3.375 04/21/2025	2018.04.19 - 2025.04.21	125 782		0		0,00%
MONTEN 4.875 04/01/2032	2025.04.01 - 2032.04.01	0		652 811		0,91%
MONTEN 7.25 03/12/2031	2024.03.12 - 2031.03.12	309 766		268 296		0,38%
NATIONAL BANK OF UZBEK	2024.07.05 - 2029.07.05	403 566		364 743		0,51%
POLAND 3.625 01/11/2034	2024.01.11 - 2034.01.11	209 238		0		0,00%
POLAND 4.125 01/11/2044	2024.01.11 - 2044.01.11	422 081		392 189		0,55%
POLAND 5.5 04/04/2053	2023.04.04 - 2053.04.04	184 437		0		0,00%
POLGB 1.75 08/25/2031 INFL I	2024.08.25 - 2031.08.25	0		440 920		0,62%
POLGB 2 08/25/2036 INFL LIN	2023.08.25 - 2036.08.25	0		835 850		1,17%
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	365 757		0		0,00%
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24 - 2031.09.24	0		1 597 707		2,24%
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18 - 2028.09.18	0		2 898 373		4,06%
ROMANI 5.625 02/22/2036	2024.02.22 - 2036.02.22	890 876		0		0,00%
ROMANI 5.75 03/24/2035	2024.09.24 - 2035.03.24	561 629		0		0,00%
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18 - 2033.09.18	310 639		300 371		0,42%
ROMANI 6.75 07/11/2039	2025.04.02 - 2039.07.11	0		844 431		1,18%

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
ROMANI 7.625 01/17/2053 2023.01.17 - 2053.01.17	411 634	0	0,00%
SERBIA 2.05 09/23/2036 2021.09.23 - 2036.09.23	125 805	121 316	0,17%
UZBEK 5.1 02/25/2029 2025.02.25 - 2029.02.25	0	498 433	0,70%
UZBEK 5.375 05/29/2027 2024.05.29 - 2027.05.29	556 977	548 750	0,77%
UZBEK 6.9 02/28/2032 2024.05.29 - 2032.02.28	403 051	378 806	0,53%
MNB Kötvények:	399 497	0	0,00%
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09	399 497	0	0,00%
Vállalati kötvények:	17 800 343	28 795 653	40,30%
AFDB 0 02/03/2053 2023.02.03 - 2053.02.03	272 802	278 435	0,39%
AIIB 0 02/21/2045 2025.02.21 - 2045.02.21	0	736 043	1,03%
AIRBAL 14.5 08/14/2029 2024.05.14 - 2029.08.14	235 988	193 648	0,27%
BGOSK 4.25 09/13/2044 2024.09.13 - 2044.09.13	1 109 162	1 020 386	1,43%
BGOSK 5.125 02/22/2033 2023.02.22 - 2033.02.22	108 793	102 487	0,14%
BIDOYJ FLOAT 08/28/2031 2025.08.28 - 2031.08.28	0	239 734	0,34%
BULENR 2.45 07/22/2028 2021.07.22 - 2028.07.22	0	375 559	0,53%
BULENR 3.5 06/28/2025 2018.06.28 - 2025.06.28	291 017	0	0,00%
BULENR 4.25 06/19/2030 2025.06.19 - 2030.06.19	0	561 048	0,78%
CECBAK 5.625 11/28/2029 2024.11.28 - 2029.11.28	457 911	442 184	0,62%
CECBAK 7.5 02/07/2028 2023.02.07 - 2028.02.07	457 050	426 670	0,60%
CECONOMY AG 6.25 07/15/20 2024.07.03 - 2029.07.15	545 784	0	0,00%
CEETRU 4.95 11/14/2030 2025.11.14 - 2030.11.14	0	898 009	1,26%
CPIPGR 6 01/27/2032 2024.09.27 - 2032.01.27	622 566	614 269	0,86%
DEUTSCHE BANK AG 5.625 0 2020.05.19 - 2031.05.19	303 248	0	0,00%
EASEUR 6.5 05/15/2030 2025.05.15 - 2030.05.15	0	210 724	0,29%
ELIOR ECP 12/31/25-02/02/26 : 2025.12.31 - 2026.02.02	0	768 616	1,08%
ELOFR 5.875 04/17/2028 2024.04.17 - 2028.04.17	451 732	0	0,00%
ELOFR 6 03/22/2029 2023.09.22 - 2029.03.22	405 541	0	0,00%
ENGPRO 8 05/27/2030 2025.05.27 - 2030.05.27	0	143 538	0,20%
EPEN 4.625 07/02/32 2025.07.02 - 2032.07.02	0	241 059	0,34%
EXCRTU 9.375 01/31/2026 2023.01.31 - 2026.01.31	85 126	68 605	0,10%
GARAN 8.375 02/28/2034 2024.02.28 - 2034.02.28	103 044	88 387	0,12%
IFC 0 04/26/2052 2022.04.26 - 2052.04.26	306 318	318 994	0,45%
ILDFP 4.25 01/09/2032 2025.09.09 - 2032.01.09	0	631 238	0,88%
IPFLN 11.5 12/18/2026 2023.12.18 - 2026.12.18	217 616	204 374	0,29%
IPTBZU 17.5 10/09/2028 2025.10.09 - 2028.10.09	0	256 460	0,36%
IPTBZU 6.45 10/09/2030 2025.10.09 - 2030.10.09	0	601 412	0,84%
JP MORGAN STRD PRO 10.97 1900.01.00 - 1900.01.00	0	1 204 498	1,69%
JP MORGAN STRD PRO 6.27 C 2025.04.29 - 2028.07.25	0	910 680	1,27%
JP MORGAN STRD PRO RANC 2025.10.14 - 2035.10.14	0	1 031 047	1,44%
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND 2024.06.14 - 2031.07.10	425 864	0	0,00%
JSCKSP 6.25 03/26/2030 2025.03.26 - 2030.03.26	0	1 311 900	1,84%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028 2024.05.24 - 2028.05.24	607 253	570 259	0,80%
MAEXIM 4.5 11/27/2031 2024.11.27 - 2031.11.27	0	394 750	0,55%
MAEXIM 6 05/16/2029 2023.11.16 - 2029.05.16	250 141	233 228	0,33%
MAGYAR 4.375 06/27/2030 2025.05.28 - 2030.06.27	0	242 532	0,34%
MAGYAR 5.5 06/29/2027 2023.09.13 - 2027.06.29	489 976	461 700	0,65%
MAGYAR 6.5 06/29/2028 2023.05.31 - 2028.06.29	91 156	78 105	0,11%
MBHBAN 5.25 01/29/2030 2025.01.29 - 2030.01.29	0	565 875	0,79%
MBHBAN 6.875 11/08/2035 2025.05.08 - 2035.11.08	0	265 972	0,37%
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19	444 577	407 888	0,57%
MBHBAN 9 06/16/2026 2023.06.16 - 2026.06.16	438 051	396 014	0,55%
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	225 541	205 062	0,29%
MEOGR 4 03/05/2030 2025.03.05 - 2030.03.05	0	152 487	0,21%
MILPW 5.308 09/25/2029 2024.09.25 - 2029.09.25	283 189	273 412	0,38%
MILPW 9.875 09/18/2027 2023.09.18 - 2027.09.18	460 910	415 106	0,58%
MONBNK 4.414 09/11/2030 2024.09.11 - 2030.09.11	240 188	0	0,00%
MPCCNO 7.375 10/09/2029 2024.10.09 - 2029.10.09	238 915	402 169	0,56%
MS RANGE ACCRUAL FLOA1 2025.10.31 - 2035.10.31	0	1 009 990	1,41%
MS RANGE ACCRUAL FLOA1 2025.12.18 - 2035.12.18	0	1 534 335	2,15%
MVMHU 0.875 11/18/2027 2021.11.18 - 2027.11.18	227 562	0	0,00%
MVMHU 6.5 03/13/2031 2024.03.13 - 2031.03.13	485 521	424 507	0,59%
NOVAKR 7.375 06/29/2026 2023.06.29 - 2026.06.29	130 066	0	0,00%
NOVALJ 10.75 11/28/2032 2022.11.28 - 2032.11.28	481 034	442 333	0,62%

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)		
NOVALJ 6.875 01/24/2034 2024.01.24 - 2034.01.24	186 696	176 832	0,25%		
ONLPRI FLOAT 06/05/2029 2024.12.05 - 2029.06.05	495 030	440 482	0,62%		
OTPHB 7.3 07/30/2035 2025.01.30 - 2035.07.30	0	406 787	0,57%		
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15	124 909	105 923	0,15%		
PIFCN 9.5 12/03/2029 2024.12.03 - 2029.12.03	201 923	171 749	0,24%		
PKNPW 4.75 07/13/2030 2023.07.13 - 2030.07.13	310 669	0	0,00%		
PORSCH 3.75 09/27/2029 2024.04.16 - 2029.09.27	330 776	0	0,00%		
PORSCH 4.125 09/27/2032 2024.04.16 - 2032.09.27	291 503	278 127	0,39%		
PORSCH 4.5 09/27/2028 2023.04.27 - 2028.09.27	42 979	0	0,00%		
POSAV 9.5 PERP 2024.02.06 - 2173.02.06	97 024	91 622	0,13%		
PRILOG 12.625 11/19/2027 2024.11.19 - 2027.11.19	501 360	14 510	0,02%		
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	131 778	121 203	0,17%		
RBACRO 7.875 06/05/2027 2023.06.05 - 2027.06.05	272 743	0	0,00%		
RENAULT SA 3.875 09/30/30 2025.09.30 - 2030.09.30	0	274 469	0,38%		
ROMGAZ 4.75 10/07/2029 2024.10.07 - 2029.10.07	0	399 643	0,56%		
SABLLH 3.739 10/07/2029 2025.10.07 - 2029.10.07	0	543 746	0,76%		
SABLLH 4.597 06/25/2030 2025.03.25 - 2030.06.25	0	368 671	0,52%		
SABLLH 4.853 12/05/2028 2024.09.05 - 2028.12.05	103 954	99 062	0,14%		
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 PC 2024.06.14 - 2034.07.11	413 353	369 834	0,52%		
SPANOY 4.875 03/08/2028 2024.03.08 - 2028.03.08	261 607	245 531	0,34%		
SPPEUS 1.625 06/25/2027 2020.06.25 - 2027.06.25	389 435	380 434	0,53%		
SRBIJA 7 10/28/2029 2024.10.28 - 2029.10.28	284 259	238 273	0,33%		
TVLRO 5.125 09/30/2030 2024.09.30 - 2030.09.30	234 975	222 167	0,31%		
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	315 691	292 750	0,41%		
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	624 117	566 445	0,79%		
WINGHOLDING ZRT 8.9 04/02 2024.04.02 - 2027.04.02	691 920	631 665	0,88%		
Belföldi részvények:	380 011	1 592 039	2,22%		
SHOPPER PARK PLUS NYRT	0	1 082 203	1,51%		
WABERER'S INTERNATIONAL	380 011	509 836	0,71%		
Külföldi részvények:	5 018 894	1 708 987	2,39%		
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	300 360	0	0,00%		
BAIDU INC/CHINA	298 660	0	0,00%		
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	642 072	755 662	1,06%		
CLEVELAND-CLIFFS INC	332 986	0	0,00%		
INTEL CORPORATION	394 584	0	0,00%		
JOYY INC - ADR	49 416	0	0,00%		
OMV PETROM SA	607 013	0	0,00%		
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	369 591	0	0,00%		
QUDIAN INC-SPON ADR	36 629	0	0,00%		
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	94 268	0	0,00%		
SOCIETE GENERALE	556 902	0	0,00%		
STONECO LTD CL A	345 069	0	0,00%		
TELEPERFORMANCE	511 300	953 325	1,33%		
VALE SA-SP ADR	480 044	0	0,00%		
Befektetési jegyek:	783 751	825 719	1,16%		
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	0	126 554	0,18%		
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	321 577	361 687	0,51%		
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	0	337 478	0,47%		
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	312 558	0	0,00%		
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	149 616	0	0,00%		
Átruházható értékpapírok összesen:	36 430 474	0	63 831 229	0	89,35%
Egyéb eszközök					
Követelések	176 928	639 490	0,89%		
Aktív időbeli elhatárolások	3 770	984	0,00%		
Származékos ügyletek értékelési különbözete	14 074	900 308	1,26%		
Egyéb eszközök összesen:	194 772	1 540 782	2,15%		
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	36 993 812	71 452 837	100,00%		

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	13 259	915 523	12,48%
Letétkezelői díj	4 323	7 178	0,10%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	3 682	5 775	0,08%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1 057 124	6 404 588	87,34%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	222 080	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	1 300 468	7 333 064	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	35 693 344	64 119 773	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	20 341 401 201	32 100 590 821
---	----------------	----------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,754714	1,997464
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,763104	1,937849 *

*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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközérték mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	6 541 112	639 490
Értékpapírok	63 806 186	63 831 229
Pénzeszközök	529 194	6 080 826
Aktív időbeli elhatárolások	0	984
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	884 683	900 308
Eszközök összesen	71 761 175	71 452 837
Kötelezettségek	9 658 016	6 409 572
Passzív elhatárolások	0	923 492
Nettó eszközérték / Saját tőke	62 103 159	64 119 773

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	36 430 474	98,48%	63 831 229	89,35%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	399 497	1,08%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	30 247 818	81,78%	59 704 484	83,58%

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1 848 027	9 889 097
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-339 158	-1 157 282
d) a letétkezelő díjai:	-14 145	-24 003
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-13 444	-3 900
bankköltség:	-722	-1 237
felügyeleti díj:	-9 887	-16 792
egyéb költség és ráfordítás:	-15 938	-25 298
f) nettó jövedelem:	1 454 733	8 660 585
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 454 733	8 660 585
h) a tőkeszámla változása:	15 555 985	20 376 937
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	899 323	-611 093
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem merültek fel.

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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)
2021. december 31.	-12,36%	3 521 476 290	3 340 231 180	0,948531
2022. december 31.	28,53%	3 360 462 884	4 096 913 429	1,219152
2023. december 31.	32,78%	10 985 524 851	17 783 304 291	1,618794
2024. december 31.	8,40%	20 341 401 201	35 693 345 233	1,754714
2025. jan.. 31.		20 639 607 599		1,810414
2025. febr.. 28.		21 288 022 644		1,846093
2025. márc.. 31.		22 009 021 959		1,821983
2025. ápr.. 30.		22 584 433 453		1,830962
2025. máj.. 30.		23 022 532 544		1,836862
2025. jún.. 30.		23 500 362 572		1,832607
2025. júl.. 31.		23 770 678 770		1,850922
2025. aug.. 29.		23 944 301 083		1,858213
2025. szept.. 30.		24 703 637 975		1,906427
2025. okt.. 31.		25 941 980 457		1,926940
2025. nov.. 28.		27 216 135 211		1,930449
2025. december 31.	13,83%	32 100 590 821		64 119 773 125

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

Az OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 13,83%

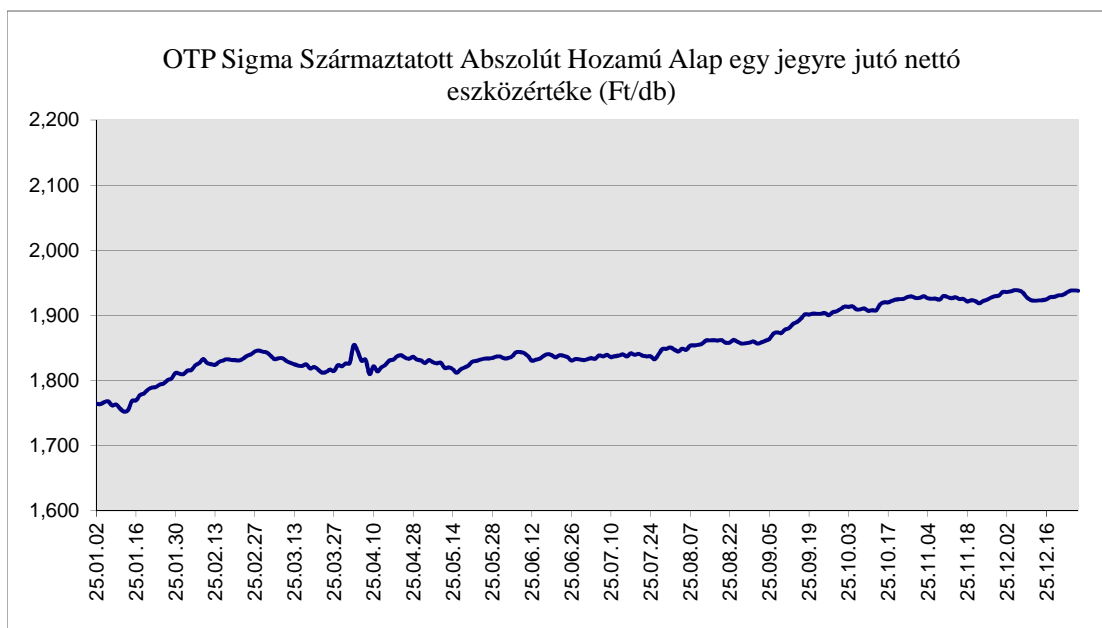
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	5 176 040 143	
2025. január	420 783 824	122 577 426
2025. február	771 222 791	122 807 746
2025. március	806 484 982	85 485 667
2025. április	730 126 483	154 714 989
2025. május	623 984 124	185 885 033
2025. június	615 864 634	138 034 606
2025. július	496 056 846	225 740 648
2025. augusztus	324 474 751	150 852 438
2025. szeptember	850 373 933	91 037 041
2025. október	1 359 789 741	121 447 259
2025. november	1 462 854 245	188 699 491
2025. december	2 124 096 046	171 131 206
Összesen:	10 586 112 400	1 758 413 550
2025. évi záró	14 003 738 993	

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	15 165 361 058	
2025. január	801 007 587	58 576 994
2025. február	429 196 803	128 064 768
2025. március	455 978 687	44 278 827
2025. április	682 899 910	7 803 551
2025. május	489 950 095	0
2025. június	47 431 147	3 309 932
2025. július	4 120 425	10 070 998
2025. augusztus	131 011 968	7 789 107
2025. szeptember	140 976 240	124 714 394
2025. október	192 110 054	90 550 224
2025. november	48 328 786	9 323 963
2025. december	62 438 944	69 477 118
Összesen:	3 485 450 646	553 959 876
2025. évi záró	18 096 851 828	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékülönbözetének 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.otpalapkezelolo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	5 501	70 323	75 824
Teljes javadalmazás *	349 713	1 090 217	1 439 930

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	15 732 559 817	25 406 402 329	61,4893%

* 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) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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:		30 784 937	781 680	-657 786	30 908 831
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	70 190	926	812	71 928
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	8 103 870	267 489	-84 585	8 286 774
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	205 397	8 153	-19 737	193 813
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14 - 2034.06.16	200 605	4 728	-5 935	199 398
REPHUN 4.875 03/22/2040	2025.01.14 - 2040.03.22	2 035 009	94 074	-47 239	2 081 844
REPHUN 5.375 09/12/2035	2023.09.12 - 2033.09.12	456 030	6 753	-13 538	449 245
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29 - 2041.03.29	603 759	9 674	-26 592	586 841
ALBANI 4.75 02/14/2035	2025.02.14 - 2035.02.14	575 895	23 006	-17 217	581 684
ARMEN 6.75 03/12/2035	2025.03.12 - 2035.03.12	671 417	12 492	-36 909	647 000
BGARIA 4.125 07/18/2045	2025.07.18 - 2045.07.18	2 104 967	40 006	-67 098	2 077 875
BGARIA 4.25 09/05/2044	2024.09.05 - 2044.09.05	288 799	3 971	-1 622	291 148
BGARIA 4.875 05/13/2036	2023.11.13 - 2036.05.13	389 632	12 593	52 848	455 073
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05 - 2037.03.05	252 589	3 865	-14 523	241 931
KSA 3.75 03/05/2037	2025.03.05 - 2037.03.05	504 193	15 223	-21 826	497 590
KSA 5.625 01/13/2035	2025.01.13 - 2035.01.13	669 606	14 695	-81 212	603 089
KYRGYZ 7.75 06/03/2030	2025.06.03 - 2030.06.03	1 398 863	8 089	-44 695	1 362 257
MBONO 7.75 11/13/2042	2011.12.22 - 2042.11.13	1 009 784	6 517	-71 804	944 497
MEX 4.5 03/19/2034	2025.09.19 - 2034.03.19	389 434	2 451	-4 671	387 214
MEX 5.125 05/04/2037	2025.02.04 - 2037.05.04	813 617	26 191	-33 174	806 634
MONTEN 4.875 04/01/2035	2025.04.01 - 2032.04.01	636 190	22 904	-6 283	652 811
MONTEN 7.25 03/12/2031	2024.03.12 - 2031.03.12	274 445	5 431	-11 580	268 296
NATIONAL BANK OF UZ	2024.07.05 - 2029.07.05	367 368	13 767	-16 392	364 743
POLAND 4.125 01/11/2044	2024.01.11 - 2044.01.11	405 808	15 462	-29 081	392 189
POLGB 1.75 08/25/2031 IN	2024.08.25 - 2031.08.25	462 185	2 820	-24 085	440 920
POLGB 2 08/25/2036 INFL	2023.08.25 - 2036.08.25	889 095	6 445	-59 690	835 850
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24 - 2031.09.24	1 562 519	21 429	13 759	1 597 707
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18 - 2028.09.18	2 872 054	42 684	-16 365	2 898 373
ROMANI 6.375 09/18/2035	2023.09.18 - 2033.09.18	285 044	5 047	10 280	300 371
ROMANI 6.75 07/11/2039	2025.04.02 - 2039.07.11	807 093	39 057	-1 719	844 431
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 - 2036.09.23	99 141	866	21 309	121 316
UZBEK 5.1 02/25/2029	2025.02.25 - 2029.02.25	483 144	20 032	-4 743	498 433
UZBEK 5.375 05/29/2027	2024.05.29 - 2027.05.29	529 409	16 626	2 715	548 750
UZBEK 6.9 02/28/2032	2024.05.29 - 2032.02.28	367 786	8 214	2 806	378 806
Vállalati kötvények:		28 566 320	569 683	-340 350	28 795 653
AFDB 0 02/03/2053	2023.02.03 - 2053.02.03	369 195	0	-90 760	278 435
AIIB 0 02/21/2045	2025.02.21 - 2045.02.21	788 686	0	-52 643	736 043
AIRBAL 14.5 08/14/2029	2024.05.14 - 2029.08.14	194 530	3 674	-4 556	193 648
BGOSK 4.25 09/13/2044	2024.09.13 - 2044.09.13	1 052 671	13 328	-45 613	1 020 386
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22 - 2033.02.22	87 484	3 913	11 090	102 487
BIDOYJ FLOAT 08/28/2035	2025.08.28 - 2031.08.28	236 178	1 846	1 710	239 734
BULENR 2.45 07/22/2028	2021.07.22 - 2028.07.22	380 473	4 217	-9 131	375 559
BULENR 4.25 06/19/2030	2025.06.19 - 2030.06.19	566 660	12 534	-18 146	561 048
CECBAK 5.625 11/28/2025	2024.11.28 - 2029.11.28	452 243	2 221	-12 280	442 184
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	415 377	25 975	-14 682	426 670
CEETRU 4.95 11/14/2030	2025.11.14 - 2030.11.14	889 134	5 770	3 105	898 009
CEPIGR 6 01/27/2032	2024.09.27 - 2032.01.27	562 615	32 215	19 439	614 269
EASEUR 6.5 05/15/2030	2025.05.15 - 2030.05.15	202 445	7 927	352	210 724
ELIOR ECP 12/31/25-02/05	2025.12.31 - 2026.02.02	772 585	0	-3 969	768 616

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
ENGPRO 8 05/27/2030	2025.05.27 - 2030.05.27	141 768	1 035	735	143 538
EPEN 4.625 07/02/32	2025.07.02 - 2032.07.02	238 877	5 362	-3 180	241 059
EXCRTU 9.375 01/31/2026	2023.01.31 - 2026.01.31	72 626	2 598	-6 619	68 605
GARAN 8.375 02/28/2034	2024.02.28 - 2034.02.28	89 813	2 374	-3 800	88 387
IFC 0 04/26/2052	2022.04.26 - 2052.04.26	370 568	0	-51 574	318 994
ILDFP 4.25 01/09/2032	2025.09.09 - 2032.01.09	634 127	8 185	-11 074	631 238
IPFLN 11.5 12/18/2026	2023.12.18 - 2026.12.18	189 945	850	13 579	204 374
IPTBZU 17.5 10/09/2028	2025.10.09 - 2028.10.09	246 716	9 859	-115	256 460
IPTBZU 6.45 10/09/2030	2025.10.09 - 2030.10.09	596 268	8 775	-3 631	601 412
JP MORGAN STRD PRO 1	1900.01.00 - 1900.01.00	1 000 000	99 481	105 017	1 204 498
JP MORGAN STRD PRO €	2025.04.29 - 2028.07.25	922 410	23 834	-35 564	910 680
JP MORGAN STRD PRO F	2025.10.14 - 2035.10.14	1 000 000	0	31 047	1 031 047
JSCKSP 6.25 03/26/2030	2025.03.26 - 2030.03.26	1 337 784	20 909	-46 793	1 311 900
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24 - 2028.05.24	542 051	17 639	10 569	570 259
MAEXIM 4.5 11/27/2031	2024.11.27 - 2031.11.27	406 401	1 663	-13 314	394 750
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	205 425	7 941	19 862	233 228
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28 - 2030.06.27	239 480	6 042	-2 990	242 532
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	461 820	12 152	-12 272	461 700
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	78 367	40	-302	78 105
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29 - 2030.01.29	559 976	25 706	-19 807	565 875
MBHBAN 6.875 11/08/2030	2025.05.08 - 2035.11.08	258 604	2 521	4 847	265 972
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	387 441	6 739	13 708	407 888
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	370 243	1 281	24 490	396 014
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	193 925	4 952	6 185	205 062
MEOGR 4 03/05/2030	2025.03.05 - 2030.03.05	146 828	4 694	965	152 487
MILPW 5.308 09/25/2029	2024.09.25 - 2029.09.25	263 112	3 664	6 636	273 412
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	404 406	10 948	-248	415 106
MPCCNO 7.375 10/09/2029	2024.10.09 - 2029.10.09	425 185	6 689	-29 705	402 169
MS RANGE ACCRUAL FI	2025.10.31 - 2035.10.31	1 000 000	0	9 990	1 009 990
MS RANGE ACCRUAL FI	2025.12.18 - 2035.12.18	1 500 000	0	34 335	1 534 335
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	434 011	7 720	-17 224	424 507
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 - 2032.11.28	405 193	3 859	33 281	442 333
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24 - 2034.01.24	152 372	9 931	14 529	176 832
ONLPRI FLOAT 06/05/2029	2024.12.05 - 2029.06.05	491 532	2 918	-53 968	440 482
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30 - 2035.07.30	432 124	11 637	-36 974	406 787
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2033.05.15	118 169	1 110	-13 356	105 923
PIFCN 9.5 12/03/2029	2024.12.03 - 2029.12.03	193 815	1 239	-23 305	171 749
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16 - 2032.09.27	271 795	2 927	3 405	278 127
POSAV 9.5 PERP	2024.02.06 - 2173.02.06	77 840	6 600	7 182	91 622
PRILOG 12.625 11/19/2027	2024.11.19 - 2027.11.19	12 859	0	1 651	14 510
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	116 298	1 796	3 109	121 203
RENAULT SA 3.875 09/30	2025.09.30 - 2030.09.30	272 405	2 664	-600	274 469
ROMGAZ 4.75 10/07/2029	2024.10.07 - 2029.10.07	405 267	4 313	-9 937	399 643
SABLLH 3.739 10/07/2029	2025.10.07 - 2029.10.07	547 554	4 753	-8 561	543 746
SABLLH 4.597 06/25/2030	2025.03.25 - 2030.06.25	363 328	8 420	-3 077	368 671
SABLLH 4.853 12/05/2028	2024.09.05 - 2028.12.05	98 220	346	496	99 062
SG ISSUER 8.75 07/11/2030	2024.06.14 - 2034.07.11	359 430	0	10 404	369 834
SPANOV 4.875 03/08/2028	2024.03.08 - 2028.03.08	234 103	9 235	2 193	245 531
SPPEUS 1.625 06/25/2027	2020.06.25 - 2027.06.25	331 004	3 260	46 170	380 434

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
SRBIJA 7 10/28/2029	2024.10.28 - 2029.10.28	264 094	2 923	-28 744	238 273
TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30 - 2030.09.30	218 277	2 793	1 097	222 167
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	266 981	1 351	24 418	292 750
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	568 706	31 711	-33 972	566 445
WINGHOLDING ZRT 8.9	2024.04.02 - 2027.04.02	676 501	38 624	-83 460	631 665
Belföldi részvények:		1 457 261	0	134 778	1 592 039
SHOPPER PARK PLUS NYRT		990 351	0	91 852	1 082 203
WABERER'S INTERNATIONAL		466 910	0	42 926	509 836
Külföldi részvények:		1 848 149	0	-139 162	1 708 987
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		840 740	0	-85 078	755 662
TELEPERFORMANCE		1 007 409	0	-54 084	953 325
Befektetési jegyek:		760 210	0	65 509	825 719
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C		120 000	0	6 554	126 554
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A		320 210	0	41 477	361 687
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A		320 000	0	17 478	337 478
MINDÖSSZESEN:		63 416 877	1 351 363	-937 011	63 831 229

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	
2024.12.31-én:	USD / TRY	-5 000	225 960	-1 929 893	2 109 666	179 773
	USD / HUF	-2 000	739 600	-769 815	715 018	-54 797
	RON / EUR	-5 292	1 056	-432 835	431 160	-1 675
	USD / HUF	-20 503	7 917 045	-8 049 634	7 887 139	-162 495
	USD / HUF	-1 000	387 058	-392 608	385 596	-7 012
	EUR / HUF	-15 000	6 396 600	-6 033 320	6 039 574	6 254
	EUR / HUF	-20 000	8 288 400	-8 163 469	8 202 502	39 033
	USD / HUF	-2 260	888 204	-872 110	861 982	-10 128
	EUR / HUF	-14 700	6 238 236	-5 905 486	5 869 328	-36 158
	Összesen:					-47 205
2025.12.31-én:	HUF / EUR	-9 619 375	25 000	-9 619 375	9 635 000	15 625
	EUR / HUF	-4 070	1 567 194	-1 567 567	1 563 805	-3 762
	USD / HUF	-24 900	8 239 303	-8 150 538	8 190 501	39 963
	PLN / HUF	-14 772	1 341 653	-1 339 537	1 329 411	-10 126
	USD / TRY	-2 286	101 767	-748 193	754 224	6 031
	EUR / HUF	-14 590	5 614 732	-5 610 929	5 574 472	-36 457
	USD / KZT	-10 000	5 171 500	-3 272 979	3 350 459	77 480
	USD / HUF	-3 940	1 295 049	-1 289 165	1 286 455	-2 710
	EUR / HUF	-16 570	6 915 471	-6 383 677	6 906 741	523 064
	EUR / HUF	-25 000	9 931 848	-9 627 242	9 905 021	277 779
	EUR / HUF	-3 370	1 296 221	-1 298 170	1 294 118	-4 052
	USD / TRY	-5 362	238 475	-1 755 037	1 768 925	13 888
	EUR / HUF	-13 100	5 041 325	-5 038 724	5 007 870	-30 854
	Összesen:					865 869

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
KRSH5 - WIG 20 FUTURE	Vétel	USD	175	2 218,000	-70 588	-27 783
C H5 - CORN FUTURE M	Vétel	USD	150	4,585	226 275	89 062
2024. összesen:						61 279
RXH6 - EURO-BUND FUT	Eladás	EUR	100	1,276	113 000	43 550
Szárm.poz.ért.kül.- RXH6 C	Vétel	EUR	-113 000	0,000	-113 000	-43 550
2025. összesen:						0

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	0	14 597 632 899
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	0	-14 563 194 411
A kamatswap ügylet piaci értéke:	0	34 438 488
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek		80 000 000 PLN
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	0	450 000 000 CZK

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai Megnevezése	Devi- Névértéke	Vétel za	Vételi dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
2024.12.31-én:							
SOCIETE GENERALE	56 250	EUR	2024.12.30	1 216 024	2025.01.03	1 216 024	0
2025.12.31-én:							
2041/A	10 850 000	eFt	2025.12.31	18 124	2026.01.05	18 124	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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:	20 341 401	14 071 564	-2 312 374	32 100 591
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékülönözete:	10 100 231	8 617 747	0	18 717 978
Értékelési különbözet:	1 925 753	1 314 660	-1 925 753	1 314 660
Eredménytartalék:	1 871 226	1 454 733	0	3 325 959
Tárgyévi eredmény:	1 454 733	8 660 585	-1 454 733	8 660 585
Tőkenövekmény összesen:	15 351 943	20 047 725	-3 380 486	32 019 182
Saját tőke összesen:	35 693 344	34 119 289	-5 692 860	64 119 773

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	339 158 131	103 819 808	1 157 282 011	241 758 519
Letétkezelői díj	14 145 491	9 822 936	24 003 411	16 825 352
Bizományosi díj	13 444 378	13 444 378	3 900 127	3 900 127
Bankköltség	721 547	721 547	1 237 371	1 237 371
Felügyeleti díj	9 887 000	6 878 000	16 792 000	11 808 000
Könyvvizsgálat díja	1 346 200	673 100	1 581 150	790 575
Egyéb	504 994	504 994	22 443	22 443
Összesen:	379 207 741	135 864 763	1 204 818 513	276 342 387

* Az alapkezelési díj 2025.évi összege: **1 157 282 011 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2025.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	24 361 671 995 Ft	213 092 200 Ft	0,87%
I sorozat:	37 741 486 961 Ft	663 873 344 Ft	1,76%
Összesen:	62 103 158 956 Ft	876 965 544 Ft	Ft, ami a passzív

időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-2 354 141	989 693
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-426 488	3 868 061
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	899 323	-611 093
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2 766 510	-8 451 188
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	179 058	-462 562
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-672 104	1 497 327
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	788 905	5 331 184
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	1 817	2 786
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-130 923	701 412
Származékos ügyletek állományváltozása	-227 219	-886 234
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-14 852 237	-15 654 370
17. Értékpapírok beszerzése -	-125 498 860	-226 505 780
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	108 765 402	206 058 886
19. Kapott hozamok +	1 881 221	4 792 524
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	15 555 985	20 376 937
20. Befektetési jegy kibocsátás +	18 373 722	15 866 978
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 817 737	4 509 959
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-1 650 393	5 712 260
Pénzeszközök nyitó értéke	2 018 959	368 566
Pénzeszközök záró értéke	368 566	6 080 826

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap
Alap lajstromszáma:	1111-673
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	64 119 773 125
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,997464
Darabszám:	32 100 590 821

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		7 333 064	100,00
Alapkezelői díj		915 523	12,48
Letétkezelői díj		7 178	0,10
Költségként elszámolt egyéb tétel		5 775	0,08
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		6 404 588	87,34
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		7 333 064	100,00
----------------------------------	--	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 647	0,01
II/2. Egyéb követelés:				639 490	0,89
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				6 076 179	8,50
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				6 076 179	8,50
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	5 604 200	7,84
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	342 870	0,48
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	129 109	0,18
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	63 831 229	89,34
II/4.1. Állampapírok (összes):				30 908 831	43,27
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				11 869 843	16,61
2035/A államkötvény		HUF	70 000	71 928	0,10
2041/A államkötvény		HUF	12 965 950	8 286 774	11,60
2051/G államkötvény		HUF	300 000	193 813	0,27
REPHUN 4.5 06/16/2034 államkötvény		EUR	500 000	199 398	0,28
REPHUN 4.875 03/22/2040 államkötvény		EUR	5 192 000	2 081 844	2,91
REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény		EUR	1 072 000	449 245	0,63
REPHUN 7.625 03/41 államkötvény		USD	1 500 000	586 841	0,82
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				19 038 988	26,66
ALBANI 4.75 02/14/2035 államkötvény		EUR	1 429 000	581 684	0,81
ARMEN 6.75 03/12/2035 államkötvény		USD	1 853 000	647 000	0,90
BGARIA 4.125 07/18/2045 államkötvény		EUR	5 500 000	2 077 875	2,91
BGARIA 4.25 09/05/2044 államkötvény		EUR	750 000	291 148	0,41
BGARIA 4.875 05/13/2036 államkötvény		EUR	1 050 000	455 073	0,64
BGARIA 5 03/05/2037 államkötvény		USD	728 000	241 931	0,34
KSA 3.75 03/05/2037 államkötvény		EUR	1 273 000	497 590	0,70
KSA 5.625 01/13/2035 államkötvény		USD	1 688 000	603 089	0,84
KYRGYZ 7.75 06/03/2030 államkötvény		USD	4 000 000	1 362 257	1,91
MBONO 7.75 11/13/2042 államkötvény		MXN	60 000 000	944 497	1,32
MEX 4.5 03/19/2034 államkötvény		EUR	1 000 000	387 214	0,54
MEX 5.125 05/04/2037 államkötvény		EUR	2 000 000	806 634	1,13
MONTEN 4.875 04/01/2032 államkötvény		EUR	1 618 000	652 811	0,91

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

MONTEN 7.25 03/12/2031 államkötvény	USD	750 000	268 296	0,38
NATIONAL BANK OF UZBEKIS 8.5 07/05/2029 áll	USD	1 000 000	364 743	0,51
POLAND 4.125 01/11/2044 államkötvény	EUR	1 000 000	392 189	0,55
POLGB 1.75 08/25/2031 INFL LINKED államkötvény	PLN	5 000 000	440 920	0,62
POLGB 2 08/25/2036 INFL LINKED államkötvény	PLN	10 000 000	835 850	1,17
ROMANI 5.125 09/24/2031 államkötvény	EUR	4 000 000	1 597 707	2,24
ROMANI 5.5 09/18/2028 államkötvény	EUR	7 000 000	2 898 373	4,06
ROMANI 6.375 09/18/2033 államkötvény	EUR	714 000	300 371	0,42
ROMANI 6.75 07/11/2039 államkötvény	EUR	2 000 000	844 431	1,18
SERBIA 2.05 09/23/2036 államkötvény	EUR	400 000	121 316	0,17
UZBEK 5.1 02/25/2029 államkötvény	EUR	1 200 000	498 433	0,70
UZBEK 5.375 05/29/2027 államkötvény	EUR	1 350 000	548 750	0,77
UZBEK 6.9 02/28/2032 államkötvény	USD	1 050 000	378 806	0,53
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			28 795 653	40,30
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			28 795 653	40,30
AFDB 0 02/03/2053 kötvény	MXN	200 000 000	278 435	0,39
AIIB 0 02/21/2045 kötvény	MXN	300 000 000	736 043	1,03
AIRBAL 14.5 08/14/2029 kötvény	EUR	500 000	193 648	0,27
BGOSK 4.25 09/13/2044 kötvény	EUR	2 700 000	1 020 386	1,43
BGOSK 5.125 02/22/2033 kötvény	EUR	231 000	102 487	0,14
BIDOYJ FLOAT 08/28/2031 kötvény	EUR	600 000	239 734	0,34
BULENR 2.45 07/22/2028 kötvény	EUR	1 000 000	375 559	0,53
BULENR 4.25 06/19/2030 kötvény	EUR	1 425 000	561 048	0,78
CECBAK 5.625 11/28/2029 kötvény	EUR	1 100 000	442 184	0,62
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény	EUR	1 000 000	426 670	0,60
CEETRU 4.95 11/14/2030 kötvény	EUR	2 300 000	898 009	1,26
CPIPGR 6 01/27/2032 kötvény	EUR	1 500 000	614 269	0,86
EASEUR 6.5 05/15/2030 kötvény	EUR	500 000	210 724	0,29
ELIOR ECP 12/31/25-02/02/26 3.10 EUR kötvény	EUR	2 000 000	768 616	1,08
ENGPRO 8 05/27/2030 kötvény	EUR	350 000	143 538	0,20
EPEN 4.625 07/02/32 kötvény	EUR	600 000	241 059	0,34
EXCRTU 9.375 01/31/2026 kötvény	USD	200 000	68 605	0,10
GARAN 8.375 02/28/2034 kötvény	USD	250 000	88 387	0,12
IFC 0 04/26/2052 kötvény	MXN	200 000 000	318 994	0,45
ILDFFP 4.25 01/09/2032 kötvény	EUR	1 600 000	631 238	0,88
IPFLN 11.5 12/18/2026 kötvény	EUR	500 000	204 374	0,29
IPTBZU 17.5 10/09/2028 kötvény	UZS	9 000 000 000	256 460	0,36
IPTBZU 6.45 10/09/2030 kötvény	USD	1 800 000	601 412	0,84
JP MORGAN STRD PRO 10.97 02/04/2035 kötvény	USD	1 000 000 000	1 204 498	1,69
JP MORGAN STRD PRO 6.27 07/25/2028 kötvény	EUR	2 250 000	910 680	1,27
JP MORGAN STRD PRO RANGE 10/14/35 kötvény	HUF	1 000 000	1 031 047	1,44
JSCKSP 6.25 03/26/2030 kötvény	USD	3 833 000	1 311 900	1,84
LHV GROUP 5.375 05/24/2028 kötvény	EUR	1 400 000	570 259	0,80
MAEXIM 4.5 11/27/2031 kötvény	EUR	1 000 000	394 750	0,55
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	545 000	233 228	0,33
MAGYAR 4.375 06/27/2030 kötvény	EUR	600 000	242 532	0,34
MAGYAR 5.5 06/29/2027 kötvény	EUR	1 125 000	461 700	0,65
MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény	USD	228 000	78 105	0,11
MBHBAN 5.25 01/29/2030 kötvény	EUR	1 376 000	565 875	0,79
MBHBAN 6.875 11/08/2035 kötvény	EUR	643 000	265 972	0,37
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	1 000 000	407 888	0,57
MBHBAN 9 06/16/2026 kötvény	EUR	1 000 000	396 014	0,55
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	500 000	205 062	0,29
MEOGR 4 03/05/2030 kötvény	EUR	368 000	152 487	0,21
MILPW 5.308 09/25/2029 kötvény	EUR	667 000	273 412	0,38

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény	EUR	1 000 000	415 106	0,58
MPCCNO 7.375 10/09/2029 kötvény	USD	1 200 000	402 169	0,56
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 10/31/2035 kötvény	HUF	1 000 000	1 009 990	1,41
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 12/18/2035 kötvény	HUF	1 500 000	1 534 335	2,15
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	1 200 000	424 507	0,59
NOVALJ 10.75 11/28/2032 kötvény	EUR	1 000 000	442 333	0,62
NOVALJ 6.875 01/24/2034 kötvény	EUR	400 000	176 832	0,25
ONLPRI FLOAT 06/05/2029 kötvény	EUR	1 200 000	440 482	0,62
OTPHB 7.3 07/30/2035 kötvény	USD	1 143 000	406 787	0,57
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény	USD	300 000	105 923	0,15
PIFCN 9.5 12/03/2029 kötvény	USD	500 000	171 749	0,24
PORSCH 4.125 09/27/2032 kötvény	EUR	700 000	278 127	0,39
POSAV 9.5 PERP kötvény	EUR	200 000	91 622	0,13
PRILOG 12.625 11/19/2027 kötvény	USD	45 702	14 510	0,02
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	300 000	121 203	0,17
RENAULT SA 3.875 09/30/30 kötvény	EUR	700 000	274 469	0,38
ROMGAZ 4.75 10/07/2029 kötvény	EUR	1 000 000	399 643	0,56
SABLLH 3.739 10/07/2029 kötvény	EUR	1 400 000	543 746	0,76
SABLLH 4.597 06/25/2030 kötvény	EUR	913 000	368 671	0,52
SABLLH 4.853 12/05/2028 kötvény	EUR	250 000	99 062	0,14
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN kötvény	USD	1 000 000	369 834	0,52
SPANOV 4.875 03/08/2028 kötvény	EUR	600 000	245 531	0,34
SPPEUS 1.625 06/25/2027 kötvény	EUR	1 000 000	380 434	0,53
SRBIJA 7 10/28/2029 kötvény	USD	714 000	238 273	0,33
TVLRO 5.125 09/30/2030 kötvény	EUR	555 000	222 167	0,31
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	706 000	292 750	0,41
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	1 359 000	566 445	0,79
WINGHOLDING ZRT 8.9 04/02/2027 kötvény	EUR	1 500 000	631 665	0,88
II/4.3. Részvények (összes):			3 301 026	4,61
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1 592 039	2,22
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény	EUR	240 000	1 082 203	1,51
WABERER'S INTERNATIONAL részvény	HUF	34	509 836	0,71
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			1 708 987	2,39
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	190 000	755 662	1,06
TELEPERFORMANCE részvény	EUR	100 000	953 325	1,33
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			825 719	1,16
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			825 719	1,16
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	HUF	107 036	126 554	0,18
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	HUF	244 048	361 687	0,51
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	HUF	305 649	337 478	0,47
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			984	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			900 308	1,26
Eszközök összesen:			71 452 837	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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.

1 fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
52350EE59DEFFA203DF7FA9FA54E27E6E0AD2E5A2B780FD433AEFB66D1525F91



**Shape the future
with confidence**

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 2025. 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 szerezni 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.



Shape the future
with confidence

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, 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.



**Shape the future
with confidence**

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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007118



OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	128 667 444	189 089 453
09.	I. Követelések	0	409 857
10.	1. Követelések	0	409 857
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	127 992 880	187 830 941
15.	1. Értékpapírok	119 621 331	179 373 951
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	8 371 549	8 456 990
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	55 478
18.	b) egyéb	8 371 549	8 401 512
19.	III. Pénzeszközök	674 564	848 655
20.	1. Pénzeszközök	674 564	848 655
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	112	81
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	112	81
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-99 320
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	128 667 556	188 990 214
27.	E. Saját tőke	127 819 488	188 072 871
28.	I. Induló tőke	87 617 873	123 830 714
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	114 178 737	178 675 317
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-26 560 864	-54 844 603
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	40 201 615	64 242 157
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-9 140 093	-23 363 654
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	37 688 575	69 868 173
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	8 371 549	8 357 670
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1 992 092	3 281 584
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 289 492	6 098 384
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	848 068	730 965
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	848 068	730 965
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	186 378
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	128 667 556	188 990 214

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 307 930	10 185 885
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	15 469	2 238 862
03.	III. Egyéb bevételek	178	188
04.	IV. Működési költségek	994 210	1 831 114
05.	V. Egyéb ráfordítások	8 937	17 713
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 289 492	6 098 384

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

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: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 2 794 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi értékre 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 értékkülönbözethez 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 7 947 023 eFt, amely 10 185 885 eFt bevétel és 2 238 862 eFt ráfordítás különbsége. 188 eFt egyéb bevétel, 1 831 114 eFt működési költség és 17 713 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 6 098 384 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	23	23	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	16 614	2 211	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	227	1 964	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	657 700	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0	295 500	0,16%
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05	0	414 305	0,22%
OTP Bank Nyrt. USD 2025.12.31 - 2026.01.05	0	134 652	0,07%
Banki egyenlegek összesen:	674 564	848 655	0,45%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		17 683 499	16 169 981
2026/H 2023.01.18 - 2026.10.21		0	2 818
2032/B 2022.10.19 - 2032.08.25		0	205 240
BTF 0 02/05/2025 2024.10.30 - 2025.02.05		2 372 303	0
BTF 0 02/19/2025 2024.11.14 - 2025.02.19		4 494 344	0
BTF 0 03/05/2025 2024.11.27 - 2025.03.05		10 816 852	0
BTF 0 05/20/2026 2025.05.21 - 2026.05.20		0	6 120 183
BTPS 2.7 10/15/2027 2024.11.15 - 2027.10.15		0	3 770 620
FRANCE 1 05/25/2027 2016.05.25 - 2027.05.25		0	1 838 874
FRANCE 2.75 10/25/2027 2011.10.25 - 2027.10.25		0	4 232 246
Diszkont kincstárjegyek:		0	3 802
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0	3 802
MNB Kötvények:		3 692 235	2 701 648
MNB250102 2024.12.19 - 2025.01.02		1 994 980	0
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09		1 697 255	0
MNB260108 2025.12.18 - 2026.01.08		0	2 701 648
Belföldi részvények:		0	2 074 222
SHOPPER PARK PLUS NYRT		0	2 074 222
Befektetési jegyek:		106 617 146	166 881 288
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		827 513	2 262 675
BERRYS I. INGATLANFEJL ALAP A SOR		0	469 658
BIGGEORGE 18. INGATLAN ALAP C		1 342 320	1 362 137
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C		0	453 487
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A		0	917 520
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A		0	655 362
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		653 542	1 995 025
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		0	13 261 902
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		5 624 012	7 607 959
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		11 107 265	15 191 278
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		11 262 457	12 993 643
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A		21 843 008	41 214 813
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY B		5 115 465	0
OTP META I SOROZAT		3 188 654	9 398 943
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		5 538 196	7 724 055
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		11 081 427	16 327 166
OTP SUPRA I SOROZAT		11 259 235	14 527 025
OTP TREND B SOROZAT		5 555 045	7 538 568
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		5 535 946	7 581 276
REALIS 2 INGATLANBEF ALAP A SOROZAT		0	1 176 904
REALIS 4 INGATLANBEF ALAP A SOROZAT		0	1 049 819
REALIS 4 INGATLANBEF ALAP B SOROZAT		0	699 880
RECONCEPT II. ALAP		538 434	2 472 193
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		6 144 627	0
Átruházható értékpapírok összesen:	127 992 880	0	187 830 941
			0
			99,38%

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	0	409 857	0,22%
Aktív időbeli elhatárolások	112	81	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-99 320	-0,05%
Egyéb eszközök összesen:	112	310 618	0,17%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	128 667 556	188 990 214	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	105 597	160 788	17,53%
Letétkezelői díj	14 971	24 193	2,64%
Költségként elszámolt egyéb tétel	11 184	18 194	1,98%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	716 316	714 168	77,85%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	848 068	917 343	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	127 819 488	188 072 871	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	87 617 873 596	123 830 714 184
---	----------------	-----------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,458829	1,51879
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,458795	1,518642

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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	27 975 870	409 857
Értékpapírok	185 126 299	187 830 941
Pénzeszközök	3 993	848 655
Aktív időbeli elhatárolások	0	81
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-4 126	-99 320
Eszközök összesen	213 102 036	188 990 214
Kötelezettségek	24 769 414	730 965
Passzív elhatárolások	0	186 378
Nettó eszközérték / Saját tőke	188 332 622	188 072 871

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	127 992 880	99,48%	187 830 941	99,38%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	3 692 235	2,87%	2 705 450	1,43%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	21 375 734	16,61%	18 875 431	9,98%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	2 292 461	7 947 023
b) egyéb bevétel:	178	188
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-914 614	-1 683 965
d) a letétkezelő díjai:	-45 905	-84 617
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-390
bankköltség:	-69	-149
felügyeleti díj:	-32 076	-59 199
egyéb költség és ráfordítás:	-10 483	-20 507
f) nettó jövedelem:	1 289 492	6 098 384
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 289 492	6 098 384
h) a tőkeszámla változása:	69 970 391	54 168 878
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	5 198 293	-13 879
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 Származtatott 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)	
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. december 31.	8,07%	87 617 873 596	127 819 489 009	1,458829	
2025. jan.. 31.		90 594 285 694		1,470757	
2025. febr.. 28.		94 423 169 788		1,470212	
2025. márc.. 31.		98 439 545 938		1,493492	
2025. ápr.. 30.		104 022 005 988		1,504872	
2025. máj.. 30.		111 308 306 418		1,509326	
2025. jún.. 30.		119 072 611 619		1,497690	
2025. júl.. 31.		123 075 968 379		1,517227	
2025. aug.. 29.		126 301 533 933		1,520377	
2025. szept.. 30.		128 447 357 624		1,510875	
2025. okt.. 31.		127 722 863 742		1,517439	
2025. nov.. 28.		126 194 314 464		1,509727	
2025. december 31.	4,11%	123 830 714 184		188 072 870 897	1,518790

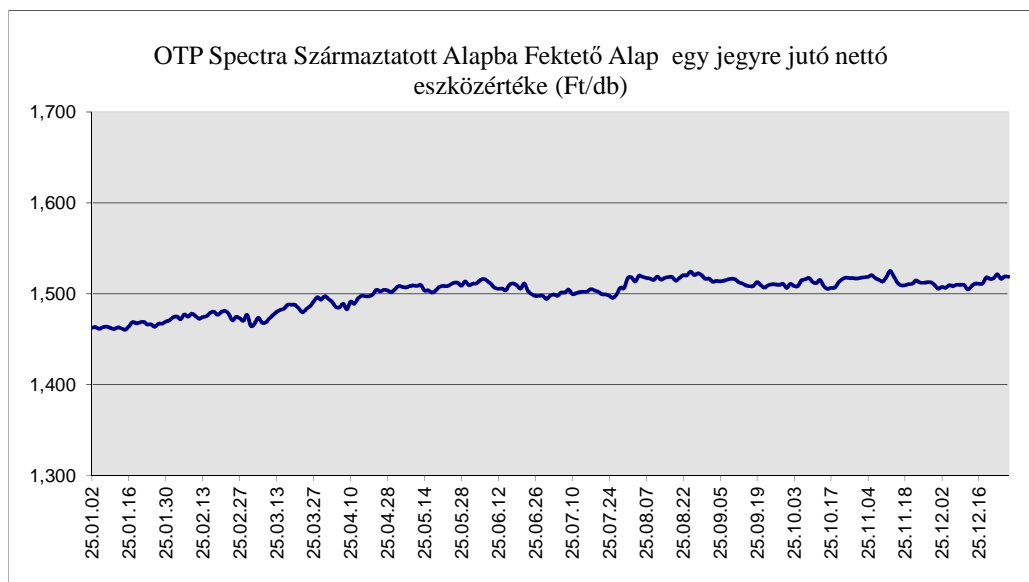
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 4,11%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	87 617 873 596	
2025. január	4 888 569 656	1 912 157 558
2025. február	5 596 697 131	1 767 813 037
2025. március	5 724 945 387	1 708 569 237
2025. április	7 294 995 482	1 712 535 432
2025. május	8 976 927 198	1 690 626 768
2025. június	9 633 082 711	1 868 777 510
2025. július	6 272 339 883	2 268 983 123
2025. augusztus	5 105 489 993	1 879 924 439
2025. szeptember	4 939 345 577	2 793 521 886
2025. október	3 046 753 557	3 771 247 439
2025. november	1 787 670 763	3 316 220 041
2025. december	1 229 762 073	3 593 362 353
Összesen:	64 496 579 411	28 283 738 823
2025. évi záró	123 830 714 184	

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.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	23	26
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	441 462	1 083 342	1 524 804

*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 Származtatott Alapba Fektető Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	127 075 526 979	197 786 919 916	55,6452%

* 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.

d) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		16 486 442	55 478	-371 939	16 169 981
2026/H	2023.01.18 - 2026.10.21	2 792	51	-25	2 818
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	203 180	1 337	723	205 240
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	6 303 841	0	-183 658	6 120 183
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	3 810 425	21 459	-61 264	3 770 620
FRANCE 1 05/25/2027	2016.05.25 - 2027.05.25	1 879 627	11 247	-52 000	1 838 874
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	4 286 577	21 384	-75 715	4 232 246
Diszkont kincstárjegyek:		3 742	0	60	3 802
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	3 742	0	60	3 802
MNB Kötvények:		2 699 118	0	2 530	2 701 648
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	2 699 118	0	2 530	2 701 648
Belföldi részvények:		1 898 173	0	176 049	2 074 222
SHOPPER PARK PLUS NYRT		1 898 173	0	176 049	2 074 222
Befektetési jegyek:		158 286 476	0	8 594 812	166 881 288
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		2 346 382	0	-83 707	2 262 675
BERRYS I. INGATLANFEJL ALAP A SOR		449 998	0	19 660	469 658
BIGGEORGE 18. INGATLAN ALAP C		1 236 974	0	125 163	1 362 137
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C		430 000	0	23 487	453 487
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A		870 000	0	47 520	917 520
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A		620 000	0	35 362	655 362
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		1 977 010	0	18 015	1 995 025
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		13 483 114	0	-221 212	13 261 902
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		7 016 998	0	590 961	7 607 959
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		13 714 396	0	1 476 882	15 191 278
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		14 689 498	0	-1 695 855	12 993 643
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A		38 009 691	0	3 205 122	41 214 813
OTP META I SOROZAT		9 341 965	0	56 978	9 398 943
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		6 441 772	0	1 282 283	7 724 055
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		15 821 487	0	505 679	16 327 166
OTP SUPRA I SOROZAT		13 311 364	0	1 215 661	14 527 025
OTP TREND B SOROZAT		6 894 338	0	644 230	7 538 568
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		6 572 837	0	1 008 439	7 581 276
REALIS 2 INGATLANBEF ALAP A SOROZAT		998 325	0	178 579	1 176 904
REALIS 4 INGATLANBEF ALAP A SOROZAT		1 048 383	0	1 436	1 049 819
REALIS 4 INGATLANBEF ALAP B SOROZAT		698 922	0	958	699 880
RECONCEPT II. ALAP		2 313 022	0	159 171	2 472 193
MINDÖSSZESEN:		179 373 951	55 478	8 401 512	187 830 941

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

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

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	
2025.12.31-én:	EUR / HUF	-25 000	9 658 000	-9 635 000	9 658 000	23 000
	EUR / HUF	-25 000	9 625 130	-9 628 793	9 604 321	-24 472
	EUR / HUF	-12 500	4 826 574	-4 813 621	4 813 537	-84
	EUR / USD	-230	271	-88 585	88 795	210
	Összesen:					-1 346

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
GCG6 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	31	4 341,100	-45 710	-15 012
GCG6 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	35	4 341,100	650 870	213 759
Szárm.poz.ért.kül.- GCG6	Vétel	USD	-903 480	0,000	-903 480	-296 721
2025. összesen:						-97 974

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2025.12.31-én:						
BTF 0 05/20/2026	EUR	2025.12.30	600 429	2026.01.05	600 429	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 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:	87 617 873	64 496 580	-28 283 739	123 830 714
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	28 548 482	32 179 598	-14 223 561	46 504 519
Értékelési különbözet:	8 371 549	8 357 670	-8 371 549	8 357 670
Eredménytartalék:	1 992 092	1 289 492	0	3 281 584
Tárgyévi eredmény:	1 289 492	6 098 384	-1 289 492	6 098 384
Tőkenövekmény összesen:	40 201 615	47 925 144	-23 884 602	64 242 157
Saját tőke összesen:	127 819 488	112 421 724	-52 168 341	188 072 871

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	914 613 521	809 016 167	1 683 965 168	1 523 177 299
Letétkezelői díj	45 904 567	30 934 162	84 617 006	60 424 017
Bizományosi díj	0	0	389 803	389 803
Bankköltség	68 866	68 866	149 375	149 375
Felügyeleti díj	32 076 000	21 654 000	59 199 000	42 402 000
Könyvvizsgálat díja	1 524 000	762 000	2 794 000	1 397 000
Egyéb	22 699	22 699	0	0
Összesen:	994 209 653	862 457 894	1 831 114 352	1 627 939 494

Éves jelentés - OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	1 828 135	-5 613 766
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	550 000	2 732 190
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	5 198 293	-13 879
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 650 279	-8 005 405
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	2 395 647	-409 857
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-5 228 414	-85 441
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	530 758	-117 103
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	2 009	31
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	186 378
Származékos ügyletek állományváltozása	30 121	99 320
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-77 939 651	-48 381 021
17. Értékpapírok beszerzése -	-202 451 703	-283 754 241
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	123 772 560	232 007 026
19. Kapott hozamok +	739 492	3 366 194
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	69 970 391	54 168 878
20. Befektetési jegy kibocsátás +	92 722 816	96 676 178
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-22 752 425	-42 507 300
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-6 141 125	174 091
Pénzeszközök nyitó értéke	6 815 689	674 564
Pénzeszközök záró értéke	674 564	848 655

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 beiktatásra "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):	2025.12.31
Saját tőke:	188 072 870 897
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,51879
Darabszám:	123 830 714 184

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**adatok eFt-ban****I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		917 343	100,00
Alapkezelői díj		160 788	17,53
Letétkezelői díj		24 193	2,64
Költségként elszámolt egyéb tétel		18 194	1,98
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		714 168	77,85
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		917 343	100,00
----------------------------------	--	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 198	0,00
II/2. Egyéb követelés:				409 857	0,22
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				844 457	0,45
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				844 457	0,45
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	295 500	0,16
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	414 305	0,22
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	134 652	0,07
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	187 830 941	99,38
II/4.1. Állampapírok (összes):				18 875 431	9,98
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				208 058	0,11
2026/H államkötvény		HUF	2 700	2 818	0,00
2032/B államkötvény		HUF	203 000	205 240	0,11
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				3 802	0,00
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	3 910	3 802	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				2 701 648	1,43
MNB260108 diszkont kötvény		0	2 703 000 000	2 701 648	1,43
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				15 961 923	8,44
BTF 0 05/20/2026 államkötvény		EUR	16 005 966	6 120 183	3,24
BTPS 2.7 10/15/2027 államkötvény		EUR	9 650 000	3 770 620	1,99
FRANCE 1 05/25/2027 államkötvény		EUR	4 820 000	1 838 874	0,97
FRANCE 2.75 10/25/2027 államkötvény		EUR	10 830 000	4 232 246	2,24
II/4.3. Részvények (összes):				2 074 222	1,10
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				2 074 222	1,10
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény		EUR	460 000	2 074 222	1,10

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			166 881 288	88,30
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			166 881 288	88,30
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	5 700 000	2 262 675	1,20
BERRYS I. INGATLANFEJL ALAP A SOR	HUF	433 026	469 658	0,25
BIGGEORGE 18. INGATLAN ALAP C	EUR	2 389 165	1 362 137	0,72
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	HUF	383 545	453 487	0,24
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	HUF	830 983	917 520	0,48
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A	HUF	315 729	655 362	0,35
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	4 110 000	1 995 025	1,06
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	USD	339 678	13 261 902	7,02
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT	HUF	2 859 144	7 607 959	4,02
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	1 778 051	15 191 278	8,04
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	HUF	3 459 045	12 993 643	6,87
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A	HUF	13 321 137	41 214 813	21,81
OTP META I SOROZAT	USD	26 182 874	9 398 943	4,97
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	HUF	904 913	7 724 055	4,09
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	7 828 792	16 327 166	8,64
OTP SUPRA I SOROZAT	HUF	2 735 809	14 527 025	7,69
OTP TREND B SOROZAT	HUF	1 482 930	7 538 568	3,99
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	HUF	2 666 061	7 581 276	4,01
REALIS 2 INGATLANBEF ALAP A SOROZAT	EUR	2 500 000	1 176 904	0,62
REALIS 4 INGATLANBEF ALAP A SOROZAT	EUR	2 700 000	1 049 819	0,55
REALIS 4 INGATLANBEF ALAP B SOROZAT	EUR	1 800 000	699 880	0,37
RECONCEPT II. ALAP	EUR	4 955 285	2 472 193	1,31
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			81	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-99 320	-0,05
Eszközök összesen:			188 990 214	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. 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 5-11.; 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, 2026. április 29.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

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 („az Alap”) mellékelt OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
B1D94FA7E736B6991401B0FDD37678E31C75434328FC154A0D1FA1D23FDBEA0B



Shape the future
with confidence

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 2025. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezeni 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. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.



**Shape the future
with confidence**

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 felelőségünk 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, 2026. április 29.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

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



OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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	117 558 092	106 213 013
09.	I. Követelések	3 889 735	2 809 389
10.	1. Követelések	3 923 113	2 809 389
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-33 378	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	111 898 036	91 399 054
15.	1. Értékpapírok	99 253 226	81 336 337
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	12 644 810	10 062 717
17.	a) kamatokból, osztalékokból	538 282	269 699
18.	b) egyéb	12 106 528	9 793 018
19.	III. Pénzeszközök	1 770 321	12 004 570
20.	1. Pénzeszközök	1 770 321	12 004 570
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	74 581	7 183
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	74 581	7 183
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-264 870	555 627
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	117 367 803	106 775 823
27.	E. Saját tőke	116 971 194	106 442 930
28.	I. Induló tőke	26 710 199	20 895 386
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	204 683 927	206 931 456
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-177 973 728	-186 036 070
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	90 260 995	85 547 544
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-499 711 323	-529 754 854
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	596 280 140	604 525 707
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	12 379 940	10 618 344
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-20 221 159	-18 687 762
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 533 397	18 846 109
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	396 609	172 791
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	396 609	172 791
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	160 102
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	117 367 803	106 775 823

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	26 416 592	85 134 161
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	22 770 116	64 401 786
03.	III. Egyéb bevételek	1	242
04.	IV. Működési költségek	2 040 253	1 832 446
05.	V. Egyéb ráfordítások	72 827	54 062
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 533 397	18 846 109

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-276, 2008. május 14.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2008. május 14-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 2 794 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbözethez 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 20 732 375 eFt, amely 85 134 161 eFt bevétel és 64 401 786 eFt ráfordítás különbsége. 242 eFt egyéb bevétel, 1 832 446 eFt működési költség és 54 062 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 18 846 109 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)		
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	89	156	0,00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2 171	1 967	0,00%		
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	2 231	1 651	0,00%		
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	16	251	0,00%		
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	62	61	0,00%		
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	273	44	0,00%		
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	26	6	0,00%		
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	1	2	0,00%		
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	67	191	0,00%		
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	0	22	0,00%		
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	0	33	0,00%		
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	0	4	0,00%		
OTP Bank Nyrt. MXN	folyószámla	0	15	0,00%		
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	130 300	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	696 743	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. USA	2024.12.31 - 2025.01.02	938 342	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	0	519 134	0,49%		
OTP Bank Nyrt. CAD	2025.12.31 - 2026.01.05	0	133 496	0,13%		
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	2 128 600	1,99%		
ERSTE Bank . HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	8 557 828	8,01%		
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31 - 2026.01.05	0	661 109	0,62%		
Banki egyenlegek összesen:		1 770 321	12 004 570	11,24%		
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		25 376 130		11 329 395		10,62%
ARGENT 0.125 07/09/2046	2020.09.04 - 2046.07.09	679 593		625 624		0,59%
ARGENT 1 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	30 705		28 121		0,03%
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	941 113		918 277		0,86%
BTF 0 02/11/2026	2025.07.30 - 2026.02.11	0		4 614 417		4,32%
EGYPT 5.8 09/30/2027	2021.09.30 - 2027.09.30	1 125 867		1 012 333		0,95%
LITHUN 0.5 07/28/2050	2020.07.28 - 2050.07.28	1 274 685		976 088		0,91%
MUDI 4 11/03/2050	2019.06.13 - 2050.11.03	7 111 026		0		0,00%
PERU 1.862 12/01/2032	2020.12.01 - 2032.12.01	194 682		177 252		0,17%
PERU 2.78 12/01/2060	2020.12.01 - 2060.12.01	135 997		117 252		0,11%
PERU 3.23 07/28/2121	2020.12.01 - 2121.07.28	138 648		120 293		0,11%
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	2 340 836		0		0,00%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	718 213		0		0,00%
ROMANI 6.125 10/07/2037	2025.10.07 - 2037.10.07	0		825 670		0,77%
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18 - 2033.09.18	1 554 064		0		0,00%
SENEGL 4.75 03/13/2028	2018.03.13 - 2028.03.13	0		341 880		0,32%
SENEGL 7.75 06/10/2031	2024.06.10 - 2031.06.10	0		157 267		0,15%
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 - 2036.09.23	31 451		30 329		0,03%
SLOVGB 2.25 06/12/68	2018.06.12 - 2068.06.12	559 301		455 778		0,43%
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21 - 2027.06.16	1 423 828		235 776		0,22%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	79 523		72 610		0,07%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	159 345		218 312		0,20%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	238 389		219 698		0,21%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	271 472		182 418		0,17%
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	301 219		0		0,00%
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	581 069		0		0,00%
US TREASURY N/B 3.875 08/1	2024.08.15 - 2034.08.15	5 485 104		0		0,00%
MNB Kötvények:		9 488 063		9 688 153		9,07%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	9 488 063		0		0,00%
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	0		9 688 153		9,07%

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Vállalati kötvények:	13 144 882	12 886 104	12,07%
AIIB 0 02/21/2045 2025.02.21 - 2045.02.21	0	981 391	0,92%
AIIB 0 06/21/2044 2024.06.21 - 2044.06.21	0	1 251 071	1,17%
ALVGR 3.875 12/29/49 2016.09.07 - 2049.12.29	336 129	275 149	0,26%
CRBKMO 7.5% 05/10/27 2017.04.05 - 2027.10.05	3 936	54 915	0,05%
GTCAPW 2.25 06/23/2026 2021.06.23 - 2026.06.23	763 108	0	0,00%
IBRD 0 05/26/2037 BRL 2022.05.26 - 2037.05.26	0	1 525 068	1,43%
IBRD 0 11/10/2038 BRL 2023.11.10 - 2038.11.10	0	1 246 747	1,17%
ISTANBUL 6.375 12/09/2025 2020.12.09 - 2025.12.09	1 184 622	0	0,00%
LGEN 5.25 03/21/2047 2017.03.21 - 2047.03.21	594 853	503 453	0,47%
MAEXIM 6 05/16/2029 2023.11.16 - 2029.05.16	749 967	699 259	0,65%
MAGYAR 4.6 10/24/2029 2021.12.08 - 2029.10.24	745 118	748 969	0,70%
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19	583 285	0	0,00%
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	541 299	492 150	0,46%
MVMHU 6.5 03/13/2031 2024.03.13 - 2031.03.13	971 042	849 013	0,80%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	1 279 019	0	0,00%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	186 668	0	0,00%
PEMEX 6.95 01/28/2060 2020.07.28 - 2060.01.28	843 829	831 072	0,78%
PETROBRAS 6.85 06/05/15 2015.06.05 - 2115.06.05	1 580 631	1 392 879	1,30%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	395 333	363 609	0,34%
RALFP 4.371 01/23/23 2017.05.23 - 2032.02.28	564	561	0,00%
SAUDI ARAMCO 3.5 11/24/20 2020.11.24 - 2070.11.24	329 291	282 835	0,26%
SYNGENTA FINANCE NV 4.8 2018.04.24 - 2025.04.24	396 461	0	0,00%
SYNGENTA FINANCE NV 5.1 2018.04.24 - 2028.04.24	295 624	251 741	0,24%
SYNGENTA FINANCE NV 5.6 2018.04.24 - 2048.04.24	343 369	285 509	0,27%
YKBNK 7.875 01/22/2031 2021.01.22 - 2031.01.22	411 374	341 001	0,32%
ZURNVX 5.625 06/24/46 2016.03.24 - 2046.06.24	609 360	509 712	0,48%
Belföldi részvények:	830 292	797 922	0,75%
MASTERPLAST	317 467	331 162	0,31%
OPUS	7 491	0	0,00%
OTP TÖRZS (100)	505 334	466 760	0,44%
Külföldi részvények:	39 592 131	35 028 743	32,79%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1 001 201	0	0,00%
ALLEGRO.EU SA	374 341	441 938	0,41%
AMREST HOLDINGS SE	1 006 655	689 027	0,65%
ANDRITZ AG	743 190	951 842	0,89%
ASML HOLDING NV (NL)	640 154	603 683	0,57%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	1 198 302	1 404 041	1,31%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	491 048	885 235	0,83%
BENEFIT SYSTEMS SA	0	189 785	0,18%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	297 867	79 481	0,07%
DIAMONDBACK ENERGY INC	1 612	1 234	0,00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	8 806 043	6 706 814	6,28%
ERSTE BANK STAMM	800 722	0	0,00%
FAURECIA	1 082 529	1 596 355	1,50%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	316 811	382 541	0,36%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	1 738 922	2 225 249	2,08%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	273 119	193 819	0,18%
INPOST SA	798 313	1 577 372	1,48%
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	0	414 565	0,39%
JD.COM INC-ADR	477 614	471 282	0,44%
JOYY INC - ADR	362 387	0	0,00%
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	1 198 893	825 233	0,77%
JUMBO SA	1 796 106	711 321	0,67%
LEG IMMOBILIEN AG	627 298	466 076	0,44%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	427 182	409 003	0,38%
LPP SA	656 627	626 160	0,59%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	282 872	266 702	0,25%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	776 671	982 797	0,92%
NEBIUS GROUP NV	490 623	228 170	0,21%
NOKIA OYJ	482 055	590 548	0,55%
NOVO NORDISK A/S-B	0	335 658	0,31%

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
OMV PETROM SA	1 683 283	1 135 449	1,06%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	1	0	0,00%
PEKAO	1 289 838	0	0,00%
PEPCO GROUP LTD	895 739	482 593	0,45%
PLUG POWER INC	54 494	42 054	0,04%
PROSUS	561 326	726 988	0,68%
RAIFFEISEN INTERN BH	821 445	699 988	0,66%
RENAULT SA	629 819	934 292	0,88%
SABANCI HOLDING	0	357 236	0,33%
SBERBANK	21	270	0,00%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	0	631 223	0,59%
STELLANTIS NV ITA	1 160 970	819 907	0,77%
TEAMVIEWER AG	938 071	628 798	0,59%
TSKB	1 112 566	771 826	0,72%
UBS GROUP AG-REG	128 913	163 315	0,15%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	0	470 954	0,44%
VALARIS LTD	0	807 756	0,76%
VESTEL BEYAZ	225 645	133 407	0,12%
VOLKSWAGEN AG	237 344	259 404	0,24%
VONOVIA SE	1 216 632	766 349	0,72%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	1 486 867	941 003	0,88%
Befektetési jegyek:	23 466 538	21 668 737	20,30%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	8 838 283	9 822 377	9,20%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	2 830 968	2 580 243	2,43%
BNP EARTH FUND	883 342	0	0,00%
ETF KOREA	300 454	0	0,00%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	3 526 459	4 221 848	3,95%
ISHARES MSCI CHILE ETF	3 151 817	3 880 515	3,63%
ISHARES MSCI KOREA	918 161	0	0,00%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	1 496 152	0	0,00%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	22 888	6 292	0,01%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	1 498 014	1 157 462	1,08%
Átruházható értékpapírok összesen:	111 898 036	91 399 054	0 85,60%
Egyéb eszközök			
Követelések	3 889 735	2 809 389	2,63%
Aktív időbeli elhatárolások	74 581	7 183	0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-264 870	555 627	0,52%
Egyéb eszközök összesen:	3 699 446	3 372 199	3,16%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	117 367 803	106 775 823	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	151 301	145 418	43,68%
Letétkezelői díj	15 106	13 287	3,99%
Költségként elszámolt egyéb tétel	11 863	10 622	3,19%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	218 339	163 566	49,14%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	396 609	332 893	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	116 971 194	106 442 930	

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	26 710 198 427	20 895 386 168
--	-----------------------	-----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,379271	5,094088
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,383357	5,018156 *

*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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	25 165 049	2 809 389
Értékpapírok	91 360 406	91 399 054
Pénzeszközök	771 386	12 004 570
Aktív időbeli elhatárolások	0	7 183
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	691 667	555 627
Eszközök összesen	117 988 508	106 775 823
Kötelezettségek	13 152 646	172 791
Passzív elhatárolások	0	160 102
Nettó eszközérték / Saját tőke	104 835 862	106 442 930

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	111 898 036	95,36%	91 399 054	85,60%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	9 488 063	8,08%	9 688 153	9,07%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	48 009 075	40,94%	33 903 652	31,76%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	3 646 476	20 732 375
b) egyéb bevétel:	1	242
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1 896 973	-1 711 294
d) a letétkezelő díjai:	-60 098	-56 365
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-29 127	-21 300
bankköltség:	-311	-1 204
felügyeleti díj:	-41 944	-39 467
egyéb költség és ráfordítás:	-84 627	-56 878
f) nettó jövedelem:	1 533 397	18 846 109
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 533 397	18 846 109
h) a tőkeszámla változása:	-6 541 701	-27 612 777
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	4 965 614	-1 761 596
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 Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2021. december 31.	-17,09%	45 600 926 870	142 029 563 465	3,114620
2022. december 31.	16,19%	34 811 505 005	125 973 267 630	3,618725
2023. december 31.	13,79%	28 417 350 621	117 013 884 970	4,117692
2024. december 31.	6,35%	26 710 198 427	116 971 193 391	4,379271
2025. jan.. 31.		26 134 021 328		4,408149
2025. febr.. 28.		25 440 909 928		4,488539
2025. márc.. 31.		24 950 218 103		4,649399
2025. ápr.. 30.		24 755 807 153		4,842439
2025. máj.. 30.		24 651 960 131		4,811748
2025. jún.. 30.		24 473 346 754		4,793349
2025. júl.. 31.		24 365 047 110		4,835781
2025. aug.. 29.		24 184 056 516		4,893896
2025. szept.. 30.		23 884 045 942		4,831036
2025. okt.. 31.		23 518 995 119		4,886591
2025. nov.. 28.		23 302 967 480		4,890868
2025. december 31.	16,32%	20 895 386 168	106 442 930 423	5,094088

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

Az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

16,32%

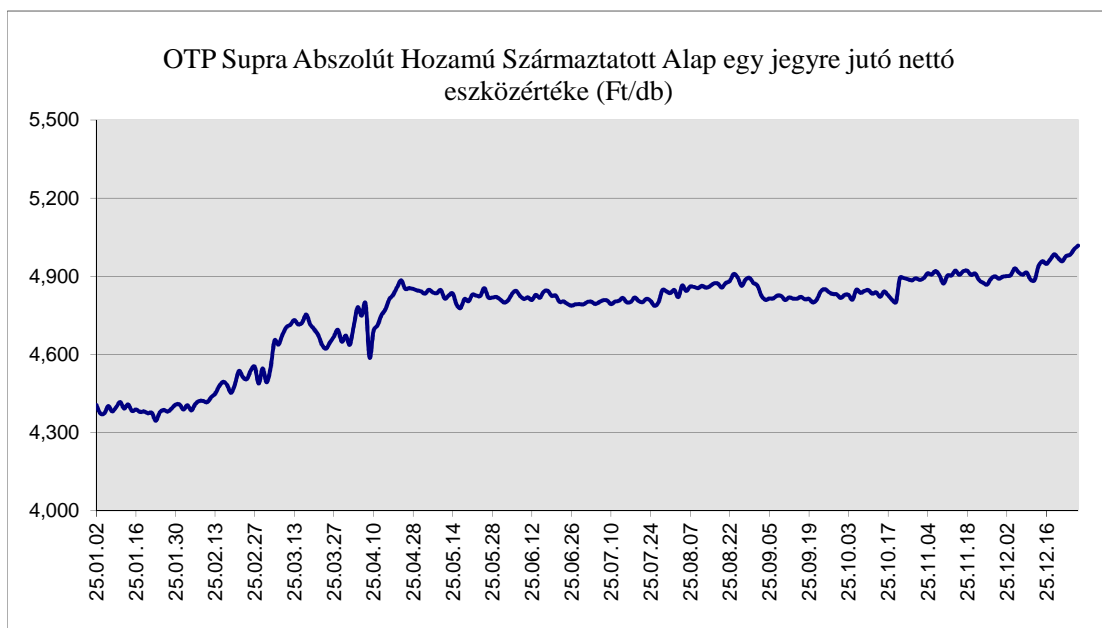
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	16 647 488 595	
2025. január	43 549 729	619 726 828
2025. február	35 588 727	728 700 127
2025. március	123 135 917	613 827 742
2025. április	155 930 805	350 341 755
2025. május	160 914 246	264 761 268
2025. június	146 388 304	325 001 681
2025. július	188 991 435	297 291 079
2025. augusztus	132 967 417	313 958 011
2025. szeptember	122 027 317	422 037 891
2025. október	68 802 231	433 853 054
2025. november	93 493 464	309 521 103
2025. december	240 746 986	450 212 376
Összesen:	1 512 536 578	5 129 232 915
2025. évi záró	13 030 792 258	

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 066 045 954	
2025. január	270 171 952	168 675 391
2025. február	312 480 756	251 715 879
2025. március	30 436 262	238 605 269
2025. április	12 312 037	262 306 172
2025. május	24 782 786	247 728 942
2025. június	6 388 335	231 147 320
2025. július	15 254 970	238 773 826
2025. augusztus	4 339 703	185 609 570
2025. szeptember	0	375 332 181
2025. október	6 211 674	284 561 712
2025. november	5 294 890	190 775 839
2025. december	43 983 288	257 876 596
Összesen:	731 656 653	2 933 108 697
2025. évi záró	7 864 593 910	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott 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.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 119 483	1 469 196

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	164 924 948 505	124 321 858 917	-24,6191%

* 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) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		11 860 581	123 593	-654 779	11 329 395
ARGENT 0.125 07/09/2046	2020.09.04 - 2046.07.09	536 868	16 918	71 838	625 624
ARGENT 1 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	19 755	151	8 215	28 121
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	956 008	42 719	-80 450	918 277
BTF 0 02/11/2026	2025.07.30 - 2026.02.11	4 688 864	0	-74 447	4 614 417
EGYPT 5.8 09/30/2027	2021.09.30 - 2027.09.30	788 833	14 560	208 940	1 012 333
LITHUN 0.5 07/28/2050	2020.07.28 - 2050.07.28	1 302 417	4 973	-331 302	976 088
PERU 1.862 12/01/2032	2020.12.01 - 2032.12.01	197 184	338	-20 270	177 252
PERU 2.78 12/01/2060	2020.12.01 - 2060.12.01	194 926	504	-78 178	117 252
PERU 3.23 07/28/2121	2020.12.01 - 2121.07.28	194 396	2 966	-77 069	120 293
ROMANI 6.125 10/07/2037	2025.10.07 - 2037.10.07	808 101	11 680	5 889	825 670
SENEGL 4.75 03/13/2028	2018.03.13 - 2028.03.13	318 551	17 695	5 634	341 880
SENEGL 7.75 06/10/2031	2024.06.10 - 2031.06.10	164 270	1 227	-8 230	157 267
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 - 2036.09.23	34 084	216	-3 971	30 329
SLOVGB 2.25 06/12/68	2018.06.12 - 2068.06.12	937 122	9 646	-490 990	455 778
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21 - 2027.06.16	319 119	0	-83 343	235 776
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	38 008	0	34 602	72 610
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	142 029	0	76 283	218 312
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	120 025	0	99 673	219 698
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	100 021	0	82 397	182 418
MNB Kötvények:		9 656 554	0	31 599	9 688 153
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	9 656 554	0	31 599	9 688 153
Vállalati kötvények:		12 844 163	146 106	-104 165	12 886 104
AIIB 0 02/21/2045	2025.02.21 - 2045.02.21	1 084 200	0	-102 809	981 391
AIIB 0 06/21/2044	2024.06.21 - 2044.06.21	1 305 869	0	-54 798	1 251 071
ALVGR 3.875 12/29/49	2016.09.07 - 2049.12.29	333 720	4 853	-63 424	275 149
CRBKMO 7.5% 05/10/27	2017.04.05 - 2027.10.05	287 240	0	-232 325	54 915
IBRD 0 05/26/2037 BRL	2022.05.26 - 2037.05.26	1 279 423	0	245 645	1 525 068
IBRD 0 11/10/2038 BRL	2023.11.10 - 2038.11.10	1 067 655	0	179 092	1 246 747
LGEN 5.25 03/21/2047	2017.03.21 - 2047.03.21	440 145	7 227	56 081	503 453
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	615 899	23 809	59 551	699 259
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	749 074	6 957	-7 062	748 969
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	465 420	11 885	14 845	492 150
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	868 022	15 440	-34 449	849 013
PEMEX 6.95 01/28/2060	2020.07.28 - 2060.01.28	818 450	29 454	-16 832	831 072
PETROBRAS 6.85 06/05/1	2015.06.05 - 2115.06.05	1 413 037	7 489	-27 647	1 392 879
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	348 894	5 388	9 327	363 609
RALFP 4.371 01/23/23	2017.05.23 - 2032.02.28	154 405	0	-153 844	561
SAUDI ARAMCO 3.5 11/2	2020.11.24 - 2070.11.24	411 798	1 616	-130 579	282 835
SYNGENTA FINANCE NV	2018.04.24 - 2028.04.24	188 123	2 413	61 205	251 741
SYNGENTA FINANCE NV	2018.04.24 - 2048.04.24	250 830	3 524	31 155	285 509
YKBNK 7.875 01/22/2031	2021.01.22 - 2031.01.22	295 570	11 550	33 881	341 001
ZURNVX 5.625 06/24/46	2016.03.24 - 2046.06.24	466 389	14 501	28 822	509 712
Belföldi részvények:		720 127	0	77 795	797 922
MASTERPLAST		361 926	0	-30 764	331 162
OTP TÖRZS (100)		358 201	0	108 559	466 760

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Külföldi részvények:	30 060 313	0	4 968 430	35 028 743
ALLEGRO.EU SA	423 210	0	18 728	441 938
AMREST HOLDINGS SE	860 683	0	-171 656	689 027
ANDRITZ AG	796 627	0	155 215	951 842
ASML HOLDING NV (NL)	537 381	0	66 302	603 683
AUSTRIA TECHNOLOGIE	546 131	0	857 910	1 404 041
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	893 545	0	-8 310	885 235
BENEFIT SYSTEMS SA	170 007	0	19 778	189 785
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	28 030	0	51 451	79 481
DIAMONDBACK ENERGY INC	879	0	355	1 234
DIGI COMMUNICATIONS NV	2 204 049	0	4 502 765	6 706 814
FAURECIA	1 881 058	0	-284 703	1 596 355
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	333 520	0	49 021	382 541
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	1 208 409	0	1 016 840	2 225 249
HELLO GROUP INC -SPN ADR	212 059	0	-18 240	193 819
INPOST SA	2 227 116	0	-649 744	1 577 372
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	386 899	0	27 666	414 565
JD.COM INC-ADR	695 032	0	-223 750	471 282
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	751 417	0	73 816	825 233
JUMBO SA	596 379	0	114 942	711 321
LEG IMMOBILIEN AG	427 732	0	38 344	466 076
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	371 914	0	37 089	409 003
LPP SA	485 387	0	140 773	626 160
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	196 079	0	70 623	266 702
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	523 708	0	459 089	982 797
NEBIUS GROUP NV	98 607	0	129 563	228 170
NOKIA OYJ	386 629	0	203 919	590 548
NOVO NORDISK A/S-B	310 423	0	25 235	335 658
OMV PETROM SA	892 415	0	243 034	1 135 449
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	1	0	-1	0
PEPCO GROUP LTD	295 153	0	187 440	482 593
PLUG POWER INC	589 213	0	-547 159	42 054
PROSUS	470 467	0	256 521	726 988
RAIFFEISEN INTERN BH	254 070	0	445 918	699 988
RENAULT SA	1 040 281	0	-105 989	934 292
SABANCI HOLDING	362 171	0	-4 935	357 236
SBERBANK	127 287	0	-127 017	270
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	607 570	0	23 653	631 223
STELLANTIS NV ITA	1 164 907	0	-345 000	819 907
TEAMVIEWER AG	1 358 528	0	-729 730	628 798
TSKB	736 849	0	34 977	771 826
UBS GROUP AG-REG	291 739	0	-128 424	163 315
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	486 835	0	-15 881	470 954
VALARIS LTD	818 546	0	-10 790	807 756
VESTEL BEYAZ	372 498	0	-239 091	133 407
VOLKSWAGEN AG	347 330	0	-87 926	259 404
VONOVIA SE	880 801	0	-114 452	766 349
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	1 410 742	0	-469 739	941 003
Befektetési jegyek:	16 194 599	0	5 474 138	21 668 737
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	5 210 080	0	4 612 297	9 822 377
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	2 289 389	0	290 854	2 580 243
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	3 709 416	0	512 432	4 221 848
ISHARES MSCI CHILE ETF	3 240 880	0	639 635	3 880 515
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	702 051	0	-695 759	6 292
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	1 042 783	0	114 679	1 157 462
MINDÖSSZESEN:	81 336 337	269 699	9 793 018	91 399 054

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke	deviza 2 értéke	
				forintban	forintban	
2024.12.31-én:	USD / RON	-409	1 934	-160 102	158 331	-1 771
	USD / RON	-33	158	-13 013	12 933	-80
	USD / RON	-88	419	-34 618	34 330	-288
	USD / AUD	-6 346	10 000	-2 494 711	2 444 894	-49 817
	USD / BRL	-8 000	45 890	-3 142 371	2 907 474	-234 897
	USD / BRL	-5 000	28 857	-1 963 981	1 828 259	-135 722
	RON / HUF	-35 180	2 891 872	-2 879 673	2 869 079	-10 594
	USD / HUF	-40 500	15 770 040	-15 900 610	15 710 471	-190 139
	PLN / HUF	-121 272	11 549 641	-11 612 986	11 520 520	-92 466
	PLN / EUR	-304 886	70 785	-29 150 321	28 971 756	-178 565
	PLN / EUR	-140 358	32 724	-13 413 416	13 390 492	-22 924
	PLN / EUR	-59 513	13 882	-5 697 149	5 685 514	-11 635
	MXN / EUR	-353 379	16 585	-6 682 600	6 792 370	109 770
	PLN / EUR	-2 010	469	-192 389	192 116	-273
	USD / HUF	-30 000	11 694 000	-11 778 230	11 649 828	-128 402
	EUR / HUF	-49 473	20 299 935	-20 273 612	20 267 001	-6 611
	USD / HUF	-5 000	1 952 550	-1 965 870	1 949 382	-16 488
	PLN / EUR	-308	72	-29 447	29 491	44
	PLN / EUR	-844	198	-80 821	80 933	112
	USD / HUF	-88 500	34 587 128	-34 745 777	34 456 480	-289 297
	EUR / HUF	-45 000	18 482 850	-18 449 570	18 472 844	23 274
	EUR / HUF	-15 000	6 189 675	-6 133 475	6 149 702	16 227
	HUF / USD	1 300	-511 987	511 557	-511 802	-245
	HUF / EUR	20 000	-8 201 000	8 199 809	-8 196 560	3 249
	HUF / EUR	9 000	-3 690 000	3 689 914	-3 688 002	1 912
	HUF / EUR	20 000	-8 201 800	8 199 809	-8 197 360	2 449
	EUR / HUF	7 690 749	-18 700	7 687 973	-7 667 442	20 531
	EUR / USD	-3 000	3 127	-1 230 071	1 230 570	499
	Összesen:					-1 192 147
2025.12.31-én:	EUR / PLN	-677	2 871	-260 516	260 624	108
	EUR / RON	-601	3 066	-231 552	231 317	-235
	EUR / RON	-1 872	9 562	-720 966	721 414	448
	EUR / RON	-53	272	-20 511	20 521	10
	EUR / RON	-1 415	7 221	-544 992	544 795	-197
	USD / RON	-465	2 054	-152 445	154 966	2 521
	USD / RON	-789	3 500	-258 603	264 061	5 458
	USD / RON	-172	757	-56 251	57 113	862
	RON / EUR	-75 607	14 711	-5 704 254	5 665 170	-39 084
	PLN / EUR	-7 431	1 750	-674 591	672 940	-1 651
	HUF / EUR	-1 928 871	5 000	-1 926 784	1 926 379	-405
	HUF / EUR	-1 933 792	5 000	-1 931 699	1 926 379	-5 320
	HUF / EUR	-1 932 587	5 000	-1 930 496	1 926 379	-4 117
	USD / HUF	-43 800	14 551 989	-14 355 793	14 499 630	143 837
	MXN / EUR	-220 033	10 244	-3 979 629	3 937 406	-42 223
	USD / EUR	-35 000	29 758	-11 480 783	11 461 292	-19 491
	EUR / USD	-15 000	17 700	-5 777 276	5 806 034	28 758
	EUR / USD	-4 000	4 709	-1 540 607	1 544 623	4 016
	EUR / NOK	-3 000	35 511	-1 155 207	1 156 308	1 101
	EUR / HUF	-60 000	23 374 530	-23 116 549	23 349 235	232 686
	USD / JPY	-16 465	2 514 276	-5 398 578	5 270 002	-128 576
	BRL / USD	-16 206	3 000	-964 517	983 075	18 558
	BRL / USD	-16 071	3 000	-956 507	983 075	26 568
	NOK / EUR	-82 537	7 000	-2 687 590	2 695 483	7 893

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása - folytatás:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
		2025.12.31-én:	SEK / NOK	-74 000	80 000	
	SEK / NOK	-73 840	80 000	-2 628 870	2 604 980	-23 890
	SEK / NOK	-73 644	80 000	-2 621 892	2 604 980	-16 912
	SEK / NOK	-73 448	80 000	-2 614 914	2 604 980	-9 934
	SEK / NOK	-73 102	80 000	-2 602 595	2 604 980	2 385
	PLN / EUR	-31 613	7 500	-2 875 374	2 886 933	11 559
	PLN / EUR	-31 649	7 500	-2 878 632	2 886 933	8 301
	EUR / NOK	-7 000	83 059	-2 695 483	2 704 572	9 089
	USD / BRL	-13 000	72 357	-4 259 993	4 306 423	46 430
	PLN / EUR	-34 462	8 053	-3 128 400	3 096 949	-31 451
	EUR / NOK	-7 000	83 185	-2 695 483	2 708 674	13 191
	EUR / NOK	-7 000	83 123	-2 695 483	2 706 657	11 174
	EUR / NOK	-7 000	82 755	-2 695 483	2 694 702	-781
	EUR / NOK	-2 315	27 387	-891 583	891 784	201
	MXN / EUR	-69 766	3 249	-1 261 821	1 248 729	-13 092
	EUR / NOK	-7 000	83 388	-2 695 483	2 715 307	19 824
	USD / BRL	-3 200	18 010	-1 048 614	1 071 870	23 256
	EUR / NOK	-6 500	76 993	-2 502 949	2 507 049	4 100
	EUR / PLN	-7 500	31 746	-2 886 933	2 887 397	464
	EUR / PLN	-7 500	31 768	-2 886 933	2 889 444	2 511
	HUF / EUR	-2 502 500	6 500	-2 499 792	2 504 293	4 501
	HUF / EUR	-2 502 500	6 500	-2 499 792	2 504 293	4 501
	HUF / EUR	-2 500 225	6 500	-2 497 519	2 504 293	6 774
	HUF / EUR	-2 501 200	6 500	-2 498 493	2 504 293	5 800
	HUF / EUR	-2 501 850	6 500	-2 499 143	2 504 293	5 150
	HUF / EUR	-2 505 100	6 500	-2 502 389	2 504 293	1 904
	HUF / EUR	-2 499 250	6 500	-2 496 545	2 504 293	7 748
	EUR / HUF	-11 000	4 251 500	-4 238 261	4 247 665	9 404
	Összesen:					304 146

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
NQH5 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	100	21 226,500	379 500	149 371
ESH5 - S&P500 MINI FUT	Eladás	USD	234	5 935,750	269 100	105 918
DMH5 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	130	42 873,000	35 100	13 815
UBH5 - EURO-BUXL 30Y	Eladás	USD	160	1,327	1 266 945	498 670
DMH5 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	75	42 873,000	522 750	205 754
2024. összesen:						973 528

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása - folytatás:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
ESH6 - S&P500 EMINI FU	Eladás	USD	95	6 892,500	-170 288	-55 926
Szárm.poz.ért.kül.- ESH6 I	Vétel	USD	170 288	0,000	170 288	55 926
WNIH6 - US ULTRA BON	Eladás	USD	115	1,180	168 906	55 472
UBH6 - EURO-BUXL 30Y	Eladás	USD	80	1,101	165 228	54 264
NQH6 - NASDAQ 100 E-M	Eladás	USD	88	25 456,750	-136 828	-44 937
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	130	48 336,000	91 650	30 100
Szárm.poz.ért.kül.- UBH6 C	Vétel	USD	-140 800	0,000	-165 228	-54 264
Szárm.poz.ért.kül.- WNIH6	Vétel	USD	-125 781	0,000	-125 781	-41 309
Szárm.poz.ért.kül.- DMH6	Vétel	USD	112 450	0,000	112 450	36 931
Szárm.poz.ért.kül.- NQH6 I	Vétel	USD	521 388	0,000	521 388	171 234
SPX US 02/20/26 P6500	Vétel	USD	100	4 220,000	422 000	138 593
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	1	48 336,000	725	238
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	10	48 336,000	7 100	2 332
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	10	48 336,000	7 070	2 322
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	19	48 336,000	13 575	4 458
2025. összesen:						355 434

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	2 612 806 215	2 022 671 531
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-2 659 057 558	-2 126 625 173
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-46 251 343	-103 953 642
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	149 813 898	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	2 001 500 000	2 000 000 000

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott 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:	26 710 199	2 247 529	-8 062 342	20 895 386
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékülönözete:	96 568 817	8 245 567	-30 043 531	74 770 853
Értékelési különbözet:	12 379 940	10 618 344	-12 379 940	10 618 344
Eredménytartalék:	-20 221 159	1 533 397	0	-18 687 762
Tárgyévi eredmény:	1 533 397	18 846 109	-1 533 397	18 846 109
Tőkenövekmény összesen:	90 260 995	39 243 417	-43 956 868	85 547 544
Saját tőke összesen:	116 971 194	41 490 946	-52 019 210	106 442 930

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	1 896 973 254	1 745 672 090	1 711 294 183	1 565 876 739
Letétkezelési díj	60 098 292	44 991 842	56 365 077	43 077 789
Bizományosi díj	29 127 278	29 127 278	21 300 056	21 300 056
Bankköltség	311 366	311 366	1 203 538	1 203 538
Felügyeleti díj	41 944 000	31 427 000	39 467 000	30 242 000
Könyvvizsgálat díja	2 692 400	1 346 200	2 794 000	1 397 000
Egyéb	9 106 061	9 106 061	22 253	22 253
Összesen:	2 040 252 651	1 861 981 837	1 832 446 107	1 663 119 375

* Az alapkezelési díj 2025.évi összege: **1 711 294 183 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2025.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	63 063 856 971 Ft	0 Ft	0,00%
I sorozat:	41 760 644 645 Ft	11 360 664 Ft	0,03%
Összesen:	104 824 501 616 Ft	11 360 664 Ft	Ft, ami a passzív

időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-21 087 101	2 811 867
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-3 284 286	15 765 284
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	4 965 614	-1 761 596
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-13 985 978	-14 037 445
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-963 510	1 080 346
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-5 150 107	2 582 093
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-2 800 634	-223 818
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-52 693	67 398
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	160 102
Származékos ügyletek állományváltozása	184 493	-820 497
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	27 430 992	35 035 159
17. Értékpapírok beszerzése -	-482 363 212	-612 458 941
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	504 976 521	644 413 275
19. Kapott hozamok +	4 817 683	3 080 825
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-6 541 701	-27 612 777
20. Befektetési jegy kibocsátás +	21 787 045	10 493 096
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-28 328 746	-38 105 873
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-197 810	10 234 249
Pénzeszközök nyitó értéke	1 968 131	1 770 321
Pénzeszközök záró értéke	1 770 321	12 004 570

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-276
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	106 442 930 423
Egy jegyre jutó NEÉ:	5,094088
Darabszám:	20 895 386 168

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		332 893	100,00
Alapkezelői díj		145 418	43,68
Letétkezelői díj		13 287	3,99
Költségként elszámolt egyéb tétel		10 622	3,19
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		163 566	49,14
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		332 893	100,00
----------------------------------	--	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 403	0,00
II/2. Egyéb követelés:				2 809 389	2,63
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				12 000 167	11,24
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				12 000 167	11,24
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	519 134	0,49
	OTP	CAD	25.12.31 - 26.01.05	133 496	0,13
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	2 128 600	1,99
	ERSTE	HUF	25.12.31 - 26.01.05	8 557 828	8,01
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	661 109	0,62
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	91 399 054	85,60
II/4.1. Állampapírok (összes):				21 017 548	19,69
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				9 688 153	9,07
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	9 693 000	9 688 153	9,07
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				11 329 395	10,62
ARGENT 0.125 07/09/2046 államkötvény		USD	2 589 900	625 624	0,59
ARGENT 1 07/09/2029 államkötvény		USD	95 367	28 121	0,03
BRAZIL 10.25 01/10/2028 államkötvény		BRL	14 500 000	918 277	0,86
BTF 0 02/11/2026 államkötvény		EUR	12 000 000	4 614 417	4,32
EGYPT 5.8 09/30/2027 államkötvény		USD	3 000 000	1 012 333	0,95
LITHUN 0.5 07/28/2050 államkötvény		EUR	6 000 000	976 088	0,91
PERU 1.862 12/01/2032 államkötvény		USD	650 000	177 252	0,17
PERU 2.78 12/01/2060 államkötvény		USD	650 000	117 252	0,11
PERU 3.23 07/28/2121 államkötvény		USD	650 000	120 293	0,11
ROMANI 6.125 10/07/2037 államkötvény		EUR	2 100 000	825 670	0,77
SENEGL 4.75 03/13/2028 államkötvény		EUR	1 200 000	341 880	0,32
SENEGL 7.75 06/10/2031 államkötvény		USD	800 000	157 267	0,15
SERBIA 2.05 09/23/2036 államkötvény		EUR	100 000	30 329	0,03
SLOVGB 2.25 06/12/68 államkötvény		EUR	2 000 000	455 778	0,43
TURKGB FLOAT 06/16/2027 államkötvény		TRY	30 000 000	235 776	0,22
UKRAIN 0 02/01/2030 államkötvény		USD	372 483	72 610	0,07

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

UKRAIN 0 02/01/2034 államkötvény	USD	1 391 911	218 312	0,20
UKRAIN 0 02/01/2035 államkötvény	USD	1 176 263	219 698	0,21
UKRAIN 0 02/01/2036 államkötvény	USD	980 219	182 418	0,17
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			12 886 104	12,07
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			12 886 104	12,07
AIIB 0 02/21/2045 kötvény	MXN	400 000 000	981 391	0,92
AIIB 0 06/21/2044 kötvény	MXN	480 000 000	1 251 071	1,17
ALVGR 3.875 12/29/49 kötvény	USD	1 200 000	275 149	0,26
CRBKMO 7.5% 05/10/27 kötvény	USD	1 000 000	54 915	0,05
IBRD 0 05/26/2037 BRL kötvény	BRL	89 900 000	1 525 068	1,43
IBRD 0 11/10/2038 BRL kötvény	BRL	81 950 000	1 246 747	1,17
LGEN 5.25 03/21/2047 kötvény	USD	1 500 000	503 453	0,47
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	1 634 000	699 259	0,65
MAGYAR 4.6 10/24/2029 kötvény	HUF	800 000	748 969	0,70
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	1 200 000	492 150	0,46
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	2 400 000	849 013	0,80
PEMEX 6.95 01/28/2060 kötvény	USD	3 000 000	831 072	0,78
PETROBRAS 6.85 06/05/15 kötvény	USD	4 500 000	1 392 879	1,30
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	900 000	363 609	0,34
RALFP 4.371 01/23/23 kötvény	EUR	500 000	561	0,00
SAUDI ARAMCO 3.5 11/24/2070 kötvény	USD	1 350 000	282 835	0,26
SYNGENTA FINANCE NV 5.182% 04/24/2028 kötv	USD	750 000	251 741	0,24
SYNGENTA FINANCE NV 5.676% 04/24/2048 kötv	USD	1 000 000	285 509	0,27
YKBNK 7.875 01/22/2031 kötvény	USD	1 000 000	341 001	0,32
ZURNVX 5.625 06/24/46 kötvény	USD	1 500 000	509 712	0,48
II/4.3. Részvények (összes):			35 826 665	33,54
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			797 922	0,75
MASTERPLAST részvény	HUF	12 450	331 162	0,31
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	1 330	466 760	0,44
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			35 028 743	32,79
ALLEGRO.EU SA részvény	PLN	1 563	441 938	0,41
AMREST HOLDINGS SE részvény	PLN	56 394	689 027	0,65
ANDRITZ AG részvény	EUR	37 000	951 842	0,89
ASML HOLDING NV (NL) részvény	EUR	153	603 683	0,57
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	113 139	1 404 041	1,31
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG részvény	EUR	24 661	885 235	0,83
BENEFIT SYSTEMS SA részvény	PLN	593	189 785	0,18
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	39 078	79 481	0,07
DIAMONDBACK ENERGY INC részvény	USD	0	1 234	0,00
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	8 049	6 706 814	6,28
FAURECIA részvény	EUR	2 128 819	1 596 355	1,50
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS részvény	GBP	287 493	382 541	0,36
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	226 231	2 225 249	2,08
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	9	193 819	0,18
INPOST SA részvény	EUR	3 909	1 577 372	1,48
INTERNATIONAL SEAWAYS INC részvény	USD	26 000	414 565	0,39
JD.COM INC-ADR részvény	USD	1	471 282	0,44
JSC KASPI.KZ GDR-ADR részvény	USD	32 161	825 233	0,77
JUMBO SA részvény	EUR	58 215	711 321	0,67
LEG IMMOBILIEN AG részvény	EUR	19 427	466 076	0,44
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	355 711	409 003	0,38
LPP SA részvény	PLN	660	626 160	0,59
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	90 000	266 702	0,25
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	225 000	982 797	0,92

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

NEBIUS GROUP NV részvény	USD	83	228 170	0,21
NOKIA OYJ részvény	EUR	275 000	590 548	0,55
NOVO NORDISK A/S-B részvény	DKK	2 000	335 658	0,31
OMV PETROM SA részvény	RON	1 509 264	1 135 449	1,06
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	1	0	0,00
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	176 425	482 593	0,45
PLUG POWER INC részvény	USD	650	42 054	0,04
PROSUS részvény	EUR	1 785	726 988	0,68
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	47 422	699 988	0,66
RENAULT SA részvény	EUR	260 764	934 292	0,88
SABANCI HOLDING részvény	TRY	555 000	357 236	0,33
SBERBANK részvény	RUB	583 200	270	0,00
STAR BULK CARRIERS CORP (US) részvény	USD	1 000	631 223	0,59
STELLANTIS NV ITA részvény	EUR	2 249	819 907	0,77
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	269 677	628 798	0,59
TSKB részvény	TRY	8 180 110	771 826	0,72
UBS GROUP AG-REG részvény	CHF	1 068	163 315	0,15
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR részvény	USD	2	470 954	0,44
VALARIS LTD részvény	USD	488	807 756	0,76
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	2 238 661	133 407	0,12
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	6 500	259 404	0,24
VONOVIA SE részvény	EUR	81 029	766 349	0,72
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	17	941 003	0,88
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			21 668 737	20,30
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			21 668 737	20,30
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	EUR	16 000 000	9 822 377	9,20
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	6 500 000	2 580 243	2,43
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	USD	288 650	4 221 848	3,95
ISHARES MSCI CHILE ETF	USD	292 468	3 880 515	3,63
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	EUR	2 326	6 292	0,01
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	CAD	180 000	1 157 462	1,08
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			7 183	0,01
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			555 627	0,52
Eszközök összesen:			106 775 823	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 29.

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

OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 29.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap („az Alap”) mellékelt OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
E5E5A6082FABC65AD75A651D30E19E1DBB24BF540B19D3948C4820CA2EF1C8C5



**Shape the future
with confidence**

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 2025. 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.



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.



**Shape the future
with confidence**

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, 2026. április 29.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611



OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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	6 094 420	4 448 249
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	5 918 974	4 271 999
15.	1. Értékpapírok	5 872 263	4 208 264
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	46 711	63 735
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	1 204
18.	b) egyéb	46 711	62 531
19.	III. Pénzeszközök	175 446	176 250
20.	1. Pénzeszközök	175 446	176 250
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	27	23
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	27	23
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	35 325	-49 359
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	6 129 772	4 398 913
27.	E. Saját tőke	5 414 501	3 950 857
28.	I. Induló tőke	5 779 264	3 768 012
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	34 535 703	29 341 794
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-28 756 439	-25 573 782
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-364 763	182 845
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	437 944	434 423
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	2 873 300	2 883 690
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	82 036	14 376
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-3 916 952	-3 758 043
36.	4. Tárgyévi eredmény	158 909	608 399
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	715 271	442 954
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	715 271	442 954
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	5 102
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	6 129 772	4 398 913

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 119 258	6 722 072
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	883 203	6 052 759
03.	III. Egyéb bevételek	0	1
04.	IV. Működési költségek	77 065	60 839
05.	V. Egyéb ráfordítások	81	76
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	158 909	608 399

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-711, 2017. január 17.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2017. január 17-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 362 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbözethez 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 669 313 eFt, amely 6 722 072 eFt bevétel és 6 052 759 eFt ráfordítás különbsége. 1 eFt egyéb bevétel, 60 839 eFt működési költség és 76 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 608 399 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		39	15		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		407	2 024		0,05%	
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		17 600	1 965		0,04%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		157 400	0		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	107 500		2,44%	
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05		0	26 978		0,61%	
OTP Bank Nyrt. USD 2025.12.31 - 2026.01.05		0	37 768		0,86%	
Banki egyenlegek összesen:		175 446	176 250		4,00%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		490 292		364 690		8,29%
BTF 0 02/19/2025 2024.11.14 - 2025.02.19		490 292		0		0,00%
BTF 0 05/20/2026 2025.05.21 - 2026.05.20		0		140 000		3,18%
BTFS 2.7 10/15/2027 2024.11.15 - 2027.10.15		0		107 453		2,44%
FRANCE 2.75 10/25/2027 2011.10.25 - 2027.10.25		0		117 237		2,67%
Befektetési jegyek:		0	5 428 682	0	3 907 309	88,83%
OTP SUPRA I SOROZAT		0	5 428 682	0	3 907 309	88,83%
Átruházható értékpapírok összesen:		490 292	5 428 682	364 690	3 907 309	97,12%
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		27		23		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		35 325		-49 359		-1,12%
Egyéb eszközök összesen:		35 352		-49 336		-1,12%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		6 129 772		4 398 913		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		5 591		3 941		0,88%
Letétkezelői díj		733		505		0,11%
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 343		1 011		0,23%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		707 604		442 599		98,78%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		715 271		448 056		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		5 414 501		3 950 857		

Éves jelentés - OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	14 683 089	11 473 150
--	-------------------	-------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,936884	1,048526
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,938166	1,050919

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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	144 369	0
Értékpapírok	4 552 438	4 271 999
Pénzeszközök	31 058	176 250
Aktív időbeli elhatárolások	0	23
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-49 359	-49 359
Eszközök összesen	4 678 506	4 398 913
Kötelezettségek	736 939	442 954
Passzív elhatárolások	0	5 102
Nettó eszközérték / Saját tőke	3 941 567	3 950 857

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	490 292	8,00%	364 690	8,30%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	5 428 682	88,56%	3 907 309	88,82%
<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:	490 292	8,00%	364 690	8,29%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	236 055	669 313
b) egyéb bevétel:	0	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-70 425	-55 553
d) a letétkezelő díjai:	-2 968	-2 258
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-50	-15
felügyeleti díj:	-2 039	-1 628
egyéb költség és ráfordítás:	-1 664	-1 461
f) nettó jövedelem:	158 909	608 399
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	158 909	608 399
h) a tőkeszámla változása:	-797 545	-2 004 383
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-47 185	-67 660
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek fel.

Éves jelentés - OTP Supra Dollár Származtatott 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 (USD/db)
2021. december 31.	-17,71%	30 801 613	8 138 058 939	0,811178
2022. december 31.	9,75%	21 410 861	7 161 060 353	0,890277
2023. december 31.	2,36%	19 323 074	6 100 322 277	0,911273
2024. december 31.	2,81%	14 683 089	5 414 500 724	0,936884
2025. jan.. 31.		14 221 584		0,940684
2025. febr.. 28.		13 843 589		0,955382
2025. márc.. 31.		13 542 575		0,990367
2025. ápr.. 30.		13 519 153		1,030233
2025. máj.. 30.		13 200 715		1,022399
2025. jún.. 30.		13 184 122		1,016215
2025. júl.. 31.		12 946 238		1,022690
2025. aug.. 29.		12 870 517		1,033408
2025. szept.. 30.		12 700 299		1,018227
2025. okt.. 31.		11 880 620		1,027636
2025. nov.. 28.		11 466 199		1,027286
2025. december 31.	11,92%	11 473 150	3 950 857 630	1,048526

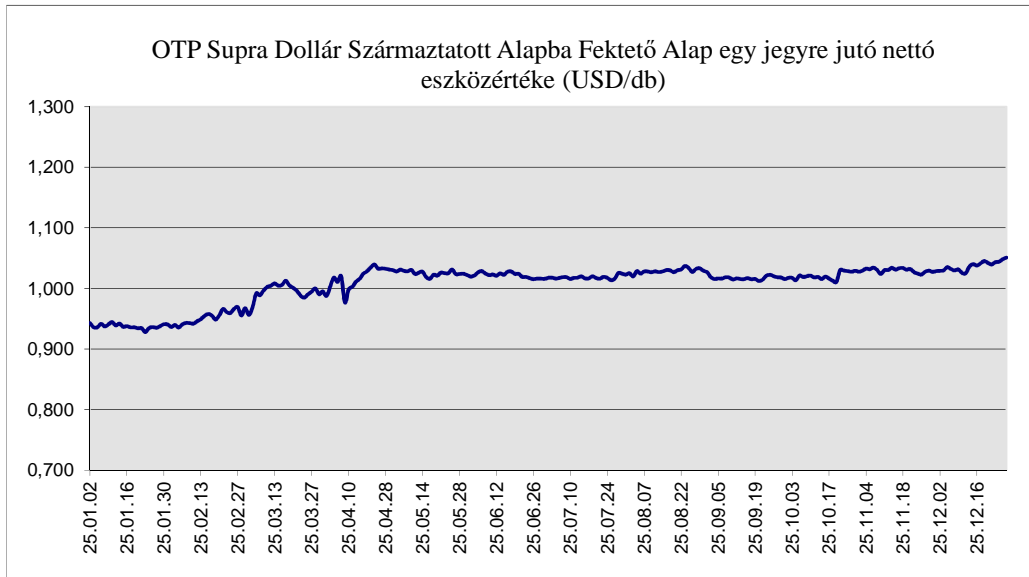
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 11,92%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	14 683 089	
2025. január	43 509	505 014
2025. február	81 273	459 268
2025. március	79 057	380 071
2025. április	242 104	265 526
2025. május	139 463	457 901
2025. június	276 824	293 417
2025. július	56 147	294 031
2025. augusztus	132 257	207 978
2025. szeptember	156 153	326 371
2025. október	48 451	868 130
2025. november	62 023	476 444
2025. december	281 879	274 928
Összesen:	1 599 140	4 809 079
2025. évi záró	11 473 150	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Supra Dollár Származtatott 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 2025. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 187 796	1 537 509

*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 Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	13 746 438 USD	12 168 426 USD	-11,4794%

* 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 36.1 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.

d) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Supra Dollár 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:		372 705	1 204	-9 219	364 690
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	145 376	0	-5 376	140 000
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	108 587	612	-1 746	107 453
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	118 742	592	-2 097	117 237
Befektetési jegyek:		3 835 559	0	71 750	3 907 309
OTP SUPRA I SOROZAT		3 835 559	0	71 750	3 907 309
MINDÖSSZESEN:		4 208 264	1 204	62 531	4 271 999

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	
		2024.12.31-én:	EUR / USD	-1 182	1 256	
	HUF / USD	-5 595 797	14 260	-5 566 649	5 593 211	26 562
	Összesen:					35 325
2025.12.31-én:	EUR / USD	-985	1 143	-376 790	370 151	-6 639
	HUF / USD	-3 947 725	11 870	-3 932 813	3 890 093	-42 720
	Összesen:					-49 359

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	z	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2025.12.31-én:						
OTP SUPRA I SOROZAT	82 513 eFt	2025.12.29	1 318	2026.01.05	1 318	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 Supra Dollár 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:	5 779 264	-5 193 909	3 182 657	3 768 012
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	3 311 244	10 390	-3 521	3 318 113
Értékelési különbözet:	82 036	14 376	-82 036	14 376
Eredménytartalék:	-3 916 952	158 909	0	-3 758 043
Tárgyévi eredmény:	158 909	608 399	-158 909	608 399
Tőkenövekmény összesen:	-364 763	792 074	-244 466	182 845
Saját tőke összesen:	5 414 501	-4 401 835	2 938 191	3 950 857

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	70 425 168	64 834 080	55 553 156	51 612 477
Letétkezelői díj	2 967 809	2 235 319	2 258 107	1 752 777
Bankköltség	50 000	50 000	15 095	15 095
Felügyeleti díj	2 039 000	1 544 000	1 628 000	1 273 000
Könyvvizsgálat díja	1 583 095	734 927	1 361 810	705 980
Egyéb	0	0	22 759	22 759
Összesen:	77 065 072	69 398 326	60 838 927	55 382 088

Éves jelentés - OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-21 528	-356 040
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	158 909	603 735
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-47 185	-67 660
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 114 996	-692 564
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	436 514	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	475 696	-17 024
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	498 007	-272 317
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	38	4
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	5 102
Származékos ügyletek állományváltozása	-428 511	84 684
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	860 689	2 361 227
17. Értékpapírok beszerzése -	-31 800 249	-40 826 809
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	32 660 938	43 183 372
19. Kapott hozamok +	0	4 664
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-797 545	-2 004 383
20. Befektetési jegy kibocsátás +	4 382 969	-5 183 519
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-5 180 514	3 179 136
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	41 616	804
Pénzeszközök nyitó értéke	133 830	175 446
Pénzeszközök záró értéke	175 446	176 250

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-711
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T USD

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	12 029 894
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,048526
Darabszám:	11 473 150

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:		448 056	100,00
Alapkezelői díj		3 941	0,88
Letétkezelői díj		505	0,11
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 011	0,23
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		442 599	98,78
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		448 056	100,00

				Összeg	%
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 004	0,09
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	172 246	3,91
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				172 246	3,91
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	107 500	2,44
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	26 978	0,61
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	37 768	0,86
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	4 271 999	97,12
II/4.1. Állampapírok (összes):				364 690	8,29
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				364 690	8,29
BTF 0 05/20/2026 államkötvény		EUR	366 140	140 000	3,18
BTPS 2.7 10/15/2027 államkötvény		EUR	275 000	107 453	2,44
FRANCE 2.75 10/25/2027 államkötvény		EUR	300 000	117 237	2,67
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				3 907 309	88,83
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				3 907 309	88,83
OTP SUPRA I SOROZAT		HUF	735 846	3 907 309	88,83
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				23	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				-49 359	-1,12
Eszközök összesen:				4 398 913	100,00

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
B31D54E08B71270E1A0F940337835B1E1C82C4822DA526B8443F183D6D2B9ACF



**Shape the future
with confidence**

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 2025. 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.



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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	10 539 995	9 311 015
09.	I. Követelések	65 937	17 649
10.	1. Követelések	65 937	17 649
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	10 254 477	8 899 412
15.	1. Értékpapírok	10 193 685	8 772 501
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	60 792	126 911
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	2 502
18.	b) egyéb	60 792	124 409
19.	III. Pénzeszközök	219 581	393 954
20.	1. Pénzeszközök	219 581	393 954
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	32	58
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	32	58
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-45 320	-13 833
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	10 494 707	9 297 240
27.	E. Saját tőke	10 480 805	8 212 493
28.	I. Induló tőke	12 465 335	8 925 809
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	54 337 061	51 513 510
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-41 871 726	-42 587 701
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-1 984 530	-713 316
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	3 115 766	3 488 390
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	3 935 303	3 886 497
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	15 472	113 078
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-10 949 258	-9 051 071
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 898 187	849 790
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	13 902	1 074 542
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	13 902	1 074 542
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	10 205
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	10 494 707	9 297 240

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 372 914	5 058 755
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 319 839	4 085 595
03.	III. Egyéb bevételek	0	3
04.	IV. Működési költségek	154 762	123 287
05.	V. Egyéb ráfordítások	126	86
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 898 187	849 790

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-565, 2014. május 16.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2014. május 16-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 598 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbözethez 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 973 160 eFt, amely 5 058 755 eFt bevétel és 4 085 595 eFt ráfordítás különbsége. 3 eFt egyéb bevétel, 123 287 eFt működési költség és 86 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 849 790 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	82	15		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	4 487	2 260		0,02%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	161 700	0		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	53 312	0		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	330 400		3,55%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	0	61 279		0,66%	
Banki egyenlegek összesen:		219 581	393 954		4,23%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		939 727		755 895		8,14%
BTF 0 02/19/2025	2024.11.14 - 2025.02.19	939 727		0		0,00%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	0		288 931		3,11%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	0		222 721		2,40%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	0		244 243		2,63%
Befektetési jegyek:		0	9 314 750	0	8 143 517	87,59%
OTP SUPRA I SOROZAT		0	9 314 750	0	8 143 517	87,59%
Átruházható értékpapírok összesen:		939 727	9 314 750	755 895	8 143 517	95,73%
Egyéb eszközök						
Követelések			65 937		17 649	0,19%
Aktív időbeli elhatárolások			32		58	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete			-45 320		-13 833	-0,15%
Egyéb eszközök összesen:			20 649		3 874	0,04%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			10 494 707		9 297 240	100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		10 656		8 372		0,77%
Letétkezelői díj		1 399		1 063		0,10%
Költségeként elszámolt egyéb tétel		1 826		1 511		0,14%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		21		1 073 801		98,99%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		13 902		1 084 747		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			10 480 805		8 212 493	

Éves jelentés - OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	30 396 584	23 159 858
--	-------------------	-------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,840796	0,920084
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,841857	0,919118

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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	399 357	17 649
Értékpapírok	8 899 381	8 899 412
Pénzeszközök	2 077	393 954
Aktív időbeli elhatárolások	0	58
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-13 833	-13 833
Eszközök összesen	9 286 982	9 297 240
Kötelezettségek	1 084 560	1 074 542
Passzív elhatárolások	0	10 205
Nettó eszközérték / Saját tőke	8 202 422	8 212 493

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	939 727	8,95%	755 895	8,14%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	9 314 750	88,76%	8 143 517	87,59%
<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:	939 727	8,95%	755 895	8,14%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	2 053 075	973 160
b) egyéb bevétel:	0	3
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-142 909	-113 620
d) a letétkezelő díjai:	-5 993	-4 703
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-45	-21
felügyeleti díj:	-4 144	-3 323
egyéb költség és ráfordítás:	-1 797	-1 706
f) nettó jövedelem:	1 898 187	849 790
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 898 187	849 790
h) a tőkeszámla változása:	-2 738 198	-3 215 708
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-1 868 481	97 606
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek fel.

Éves jelentés - OTP Supra Euró Származtatott 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 (EUR/db)
2021. december 31.	-18,26%	64 094 436	18 346 130 140	0,775707
2022. december 31.	6,90%	47 513 598	15 769 197 587	0,829202
2023. december 31.	0,21%	41 468 162	13 189 296 304	0,830917
2024. december 31.	1,19%	30 396 584	10 480 805 471	0,840796
2025. jan.. 31.		29 705 574		0,843116
2025. febr.. 28.		28 699 669		0,855208
2025. márc.. 31.		27 802 232		0,882686
2025. ápr.. 30.		27 375 515		0,915063
2025. máj.. 30.		27 041 714		0,906350
2025. jún.. 30.		26 640 989		0,899187
2025. júl.. 31.		26 310 731		0,903645
2025. aug.. 29.		26 214 830		0,911017
2025. szept.. 30.		25 512 494		0,895764
2025. okt.. 31.		24 571 707		0,902050
2025. nov.. 28.		24 166 592		0,900032
2025. december 31.	9,43%	23 159 858	8 212 492 585	0,920084

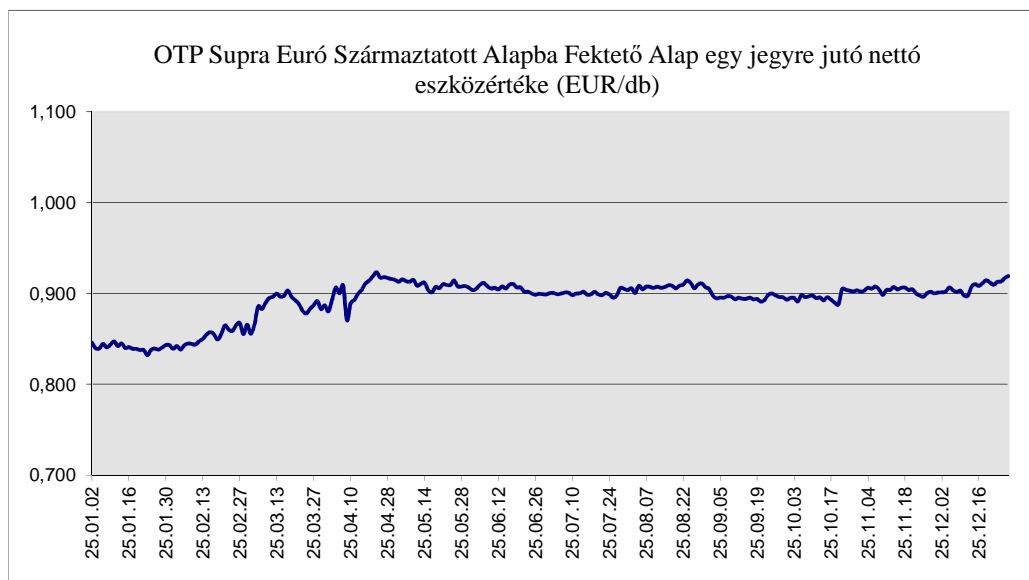
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 9,43%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	30 384 636	
2025. január	59 639	750 649
2025. február	106 479	1 112 384
2025. március	51 511	948 948
2025. április	89 801	516 518
2025. május	106 159	439 960
2025. június	216 964	617 689
2025. július	39 989	370 247
2025. augusztus	201 952	297 853
2025. szeptember	46 695	749 031
2025. október	49 103	989 890
2025. november	37 841	442 956
2025. december	155 989	1 150 775
Összesen:	1 162 122	8 386 900
2025. évi záró	23 159 858	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Supra Euró 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.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 207 955	1 557 668

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	25 735 393 EUR	21 346 728 EUR	-17,0530%

* 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 36.1 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.

d) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		772 477	2 502	-19 084	755 895
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	300 026	0	-11 095	288 931
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	225 072	1 268	-3 619	222 721
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	247 379	1 234	-4 370	244 243
Befektetési jegyek:		8 000 024	0	143 493	8 143 517
OTP SUPRA I SOROZAT		8 000 024	0	143 493	8 143 517
MINDÖSSZESEN:		8 772 501	2 502	124 409	8 899 412

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	
2024.12.31-én:	HUF / EUR	-10 713 946	25 940	-10 658 139	10 612 819	-45 320
	Összesen:					-45 320
2025.12.31-én:	HUF / EUR	-8 337 488	21 540	-8 305 994	8 292 161	-13 833
	Összesen:					-13 833

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2024.12.31-én:						
OTP SUPRA I SOROZAT	eFt	2024.12.30	2 325	2025.01.03	2 325	0
2025.12.31-én:						
OTP SUPRA I SOROZAT	eFt	2025.12.29	2 772	2026.01.05	2 772	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 Supra Euró 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:	12 465 335	-2 823 551	-715 975	8 925 809
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	7 051 069	372 624	-48 806	7 374 887
Értékelési különbözet:	15 472	113 078	-15 472	113 078
Eredménytartalék:	-10 949 258	1 898 187	0	-9 051 071
Tárgyévi eredmény:	1 898 187	849 790	-1 898 187	849 790
Tőkenövekmény összesen:	-1 984 530	3 233 679	-1 962 465	-713 316
Saját tőke összesen:	10 480 805	410 128	-2 678 440	8 212 493

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	142 909 151	132 252 962	113 620 030	105 248 020
Letétkezelői díj	5 993 050	4 594 233	4 702 619	3 639 555
Bankköltség	45 000	45 000	20 986	20 986
Felügyeleti díj	4 144 000	3 176 000	3 323 000	2 582 000
Könyvvizsgálat díja	1 649 419	791 375	1 598 080	828 112
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
Összesen:	154 762 050	140 881 000	123 287 009	112 340 967

Éves jelentés - OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-1 297 886	472 660
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1 898 187	840 088
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1 868 481	97 606
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-3 363 558	-1 486 535
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	171 254	48 288
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	2 116 871	-66 119
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-3 822	1 060 640
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	53	-26
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	10 205
Származékos ügyletek állományváltozása	-248 390	-31 487
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3 973 906	2 917 421
17. Értékpapírok beszerzése -	-56 815 176	-80 845 962
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	60 789 082	83 753 681
19. Kapott hozamok +	0	9 702
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-2 738 198	-3 215 708
20. Befektetési jegy kibocsátás +	4 048 740	-2 872 357
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-6 786 938	-343 351
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-62 178	174 373
Pénzeszközök nyitó értéke	281 759	219 581
Pénzeszközök záró értéke	219 581	393 954

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-565
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

EUR

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	21 309 010
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,920084
Darabszám:	23 159 858

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		1 084 747	100,00
Alapkezelői díj		8 372	0,77
Letétkezelői díj		1 063	0,10
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 511	0,14
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 073 801	98,99
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:**1 084 747 100,00****II. ESZKÖZÖK**

			Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			2 275	0,02	
II/2. Egyéb követelés:			17 649	0,19	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			391 679	4,21	
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	330 400	3,55
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	61 279	0,66
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	8 899 412	95,73
II/4.1. Állampapírok (összes):			755 895	8,14	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			755 895	8,14	
BTF 0 05/20/2026 államkötvény		EUR	755 636	288 931	3,11
BTPS 2.7 10/15/2027 államkötvény		EUR	570 000	222 721	2,40
FRANCE 2.75 10/25/2027 államkötvény		EUR	625 000	244 243	2,63
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			8 143 517	87,59	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):			8 143 517	87,59	
OTP SUPRA I SOROZAT		HUF	1 533 632	8 143 517	87,59
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			58	0,00	
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-13 833	-0,15	
Eszközök összesen:			9 297 240	100,00	

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
AB317C653D79D964487CC1B297D98CEDAF5D7FA0BB1F86FF8069BAC133CB5353



Shape the future
with confidence

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 2025. 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.



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, 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.



Shape the future
with confidence

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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611



OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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	106 021 369	106 633 325
09.	I. Követelések	4 994 715	3 924 378
10.	1. Követelések	4 994 715	3 924 378
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	95 115 253	101 336 853
15.	1. Értékpapírok	88 899 021	96 134 438
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	6 216 232	5 202 415
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	6 216 232	5 202 415
19.	III. Pénzeszközök	5 911 401	1 372 094
20.	1. Pénzeszközök	5 911 401	1 372 094
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	49 188	25 539
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	49 188	25 539
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-2 420 943	-88 982
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	103 649 614	106 569 882
27.	E. Saját tőke	102 629 594	106 382 550
28.	I. Induló tőke	23 422 040	24 949 960
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	43 315 340	51 566 180
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-19 893 300	-26 616 220
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	79 207 554	81 432 590
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-33 425 090	-54 603 389
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	91 598 640	119 011 285
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	3 795 289	5 113 433
35.	3. Előző év(ek) eredménye	10 224 925	17 238 715
36.	4. Tárgyévi eredmény	7 013 790	-5 327 454
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	157 556	58 678
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	157 556	58 678
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	862 464	128 654
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	103 649 614	106 569 882

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	18 381 426	37 263 822
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	9 645 480	40 914 896
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	1 655 277	1 585 946
05.	V. Egyéb ráfordítások	66 879	90 434
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	7 013 790	-5 327 454

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-482, 2011. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2011. december 12-től határozatlan ideig.
Az Alap elnevezése megváltozott, az Alap korábbi neve: OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap volt.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
12. 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.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 861 eFt.
15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.
Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.
A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 értékkülönbötöket 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 -3 651 074 eFt, amely 37 263 822 eFt bevétel és 40 914 896 eFt ráfordítás különbsége. 1 585 946 eFt működési költség és 90 434 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 5 327 454 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	51	88	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2 153	2 095	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	39 325	4 146	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	0	177	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	0	9	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	157	349	0,00%	
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	18	27	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	111	32	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	3 256 400	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	491 288	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2024.12.31 - 2025.01.02	2 121 898	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	773 700	0,73%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	0	119 860	0,11%	
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31 - 2026.01.05	0	471 611	0,44%	
Banki egyenlegek összesen:		5 911 401	1 372 094	1,28%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0		3 733 833	3,50%
BTF 0 02/11/2026	2025.07.30 - 2026.02.11	0		3 733 833	3,50%
MNB Kötvények:		8 854 332		0	0,00%
MNB250102	2024.12.19 - 2025.01.02	1 496 235		0	0,00%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	7 358 097		0	0,00%
Belföldi részvények:		50		0	0,00%
CYBERG CORP NYRT		50		0	0,00%
Külföldi részvények:		46 906 475		63 887 755	59,96%
3M CO		1 013 808		0	0,00%
AFLAC INC		1 125 823		0	0,00%
ALLIANZ SE		0		1 694 164	1,59%
ALPHABET INC-CL A		1 042 523		0	0,00%
AMERICAN ELECTRIC POWER		0		1 639 549	1,54%
AMERICAN EXPRESS CO		1 194 449		0	0,00%
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC		0		1 010 632	0,95%
AMPHENOL CORP		0		2 083 323	1,96%
ARTHUR J. GALLAGHER		1 113 882		0	0,00%
AXON ENTERPRISE INC		1 184 125		0	0,00%
BAE SYSTEMS PLC		0		1 016 845	0,95%
BANCO SANTANDER		0		2 270 372	2,13%
BANK OF NEW YORK MELLON		1 333 355		2 073 917	1,95%
BROADCOM INC		0		1 909 932	1,79%
CBRE GROUP INC		1 328 893		0	0,00%
CHENIERE ENERGY INC		981 891		0	0,00%
CISCO SYSTEM INC		0		2 019 707	1,90%
CLOUDFLARE INC - CLASS A		0		1 656 253	1,55%
COMFORT SYSTEMS USA INC		0		2 072 015	1,95%
COSTCO WHOLESALE CORP		1 037 573		0	0,00%
CUMMINS INC		0		1 095 540	1,03%
CYTOKINETICS INC		0		999 359	0,94%
DANSKE BANK A/S		0		1 315 181	1,23%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		1 000 379		0	0,00%
DT MIDSTREAM INC		1 076 504		0	0,00%
E.ON AG		0		1 661 292	1,56%
ECOLAB INC		940 914		0	0,00%
ESSEX PROPERTY TRUST INC		1 103 382		0	0,00%
F5 NETWORKS INC		1 061 249		0	0,00%
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD		0		1 687 877	1,58%
FORTINET INC		1 037 080		0	0,00%
FOX CORP - CLASS A		1 379 912		0	0,00%
GALDERMA GROUP AG		0		1 934 518	1,82%

Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megosztás (%)	
GE VERNOVA INC	1 167 791	0	0,00%	
GENERAL ELECTRIC CO	0	2 065 146	1,94%	
GODADDY INC - CLASS A	1 365 854	0	0,00%	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0	2 175 790	2,04%	
HEXCEL CORP	0	1 035 490	0,97%	
INTERDIGITAL INC	405 869	0	0,00%	
INTUITIVE SURGICAL INC	432 664	0	0,00%	
INVESCO LTD	0	1 134 046	1,06%	
JOHNSON & JOHNSON	0	1 857 049	1,74%	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	0	1 890 432	1,77%	
JPMORGAN	1 101 818	1 854 133	1,74%	
KINDER MORGAN	1 080 503	0	0,00%	
LEIDOS HOLDINGS INC.	0	1 344 906	1,26%	
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	0	1 448 227	1,36%	
MICROSOFT CORP	0	1 671 691	1,57%	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1 242 061	0	0,00%	
MTU AERO ENGINES AG	1 067 747	0	0,00%	
NASDAQ OMX GROUP INC/THE	972 214	0	0,00%	
NETFLIX INC	1 024 054	0	0,00%	
NISOURCE	1 286 401	0	0,00%	
NN GROUP NV	0	1 965 987	1,85%	
NVENT ELECTRIC PLC	0	1 985 629	1,86%	
OREILLY AUTOMOTIVE INC	1 007 672	0	0,00%	
PACKAGING CORP OF AMERICA	1 271 836	0	0,00%	
PENTAIR PLC	0	1 700 917	1,60%	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	1 130 101	0	0,00%	
PLANET FITNESS INC - CL A	1 011 290	0	0,00%	
POSTE ITALIANE SPA	0	1 949 040	1,83%	
PROGRESSIVE ORD	1 062 030	0	0,00%	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	1 167 459	0	0,00%	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	964 084	0	0,00%	
REPUBLIC SERVICES INC	973 969	0	0,00%	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0	1 950 868	1,83%	
SAAB AB-B	0	1 888 480	1,77%	
SOCIETE GENERALE	0	2 211 472	2,08%	
SOUTHERN CO	1 045 261	0	0,00%	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	1 442 697	0	0,00%	
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	1 048 848	0	0,00%	
TEXAS ROADHOUSE INC	1 177 110	0	0,00%	
T-MOBILE US INC	1 251 149	0	0,00%	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1 125 647	0	0,00%	
UNICREDIT SPA	0	1 954 278	1,83%	
VENTAS INC	1 124 604	0	0,00%	
VULCAN MATERIALS	0	1 729 559	1,62%	
WESTERN DIGITAL CORP	0	1 934 139	1,82%	
Befektetési jegyek:	39 354 396	33 715 265	31,64%	
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	552 393	613 899	0,58%	
ETF DAX	10 336 149	10 914 681	10,24%	
ETF TLT	9 091 716	0	0,00%	
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	12 825 771	11 013 221	10,33%	
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	0	11 173 464	10,49%	
VANGUARD VALUE ETF	6 548 367	0	0,00%	
Átruházható értékpapírok összesen:	95 115 253	101 336 853	0	95,10%
Egyéb eszközök				
Követelések	4 994 715	3 924 378	3,68%	
Aktív időbeli elhatárolások	49 188	25 539	0,02%	
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-2 420 943	-88 982	-0,08%	
Egyéb eszközök összesen:	2 622 960	3 860 935	3,62%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	103 649 614	106 569 882	100,00%	

Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	114 294	114 141	60,93%
Letétkezelői díj	11 999	13 583	7,25%
Költségként elszámolt egyéb tétel	9 116	10 361	5,53%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	22 147	49 247	26,29%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	862 464	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	1 020 020	187 332	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	102 629 594	106 382 550	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2 342 204	2 494 996
---	-----------	-----------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	43 817,53	42 638,37
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	43 965,62	42 634,43 *

*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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	2 975 435	3 924 378
Értékpapírok	101 339 624	101 336 853
Pénzeszközök	2 383 421	1 372 094
Aktív időbeli elhatárolások	0	25 539
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-115 249	-88 982
Eszközök összesen	106 583 231	106 569 882
Kötelezettségek	210 732	58 678
Passzív elhatárolások	0	128 654
Nettó eszközérték / Saját tőke	106 372 499	106 382 550

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	95 115 253	91,77%	101 336 853	95,10%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	8 854 332	8,54%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	8 854 332	8,54%	3 733 833	3,50%

Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	8 735 946	-3 651 074
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1 580 777	-1 454 332
d) a letétkezelő díjai:	-28 814	-56 072
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-23 855	-34 111
bankköltség:	-159	-267
felügyeleti díj:	-20 108	-39 283
egyéb költség és ráfordítás:	-68 443	-92 315
f) nettó jövedelem:	7 013 790	-5 327 454
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	7 013 790	-5 327 454
h) a tőkeszámla változása:	58 569 978	7 762 266
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	2 671 031	1 318 144
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 Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2021. december 31.	14,95%	1 093 897	38 451 051 545	35 150,52
2022. december 31.	-7,60%	1 015 311	32 977 013 828	32 479,72
2023. december 31.	9,36%	967 795	34 374 796 031	35 518,67
2024. december 31.	23,36%	2 342 204	102 629 594 515	43 817,53
2025. jan.. 31.		2 572 409		44 485,19
2025. febr.. 28.		2 646 791		43 726,01
2025. márc.. 31.		2 788 197		40 921,76
2025. ápr.. 30.		2 792 390		39 875,67
2025. máj.. 30.		2 696 116		41 543,81
2025. jún.. 30.		2 677 893		41 707,17
2025. júl.. 31.		2 631 990		42 848,11
2025. aug.. 29.		2 567 317		41 971,52
2025. szept.. 30.		2 542 907		42 444,06
2025. okt.. 31.		2 426 278		43 389,36
2025. nov.. 28.		2 438 106		42 227,00
2025. december 31.	-2,69%	2 494 996		106 382 550 389

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

Az OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: -2,69%

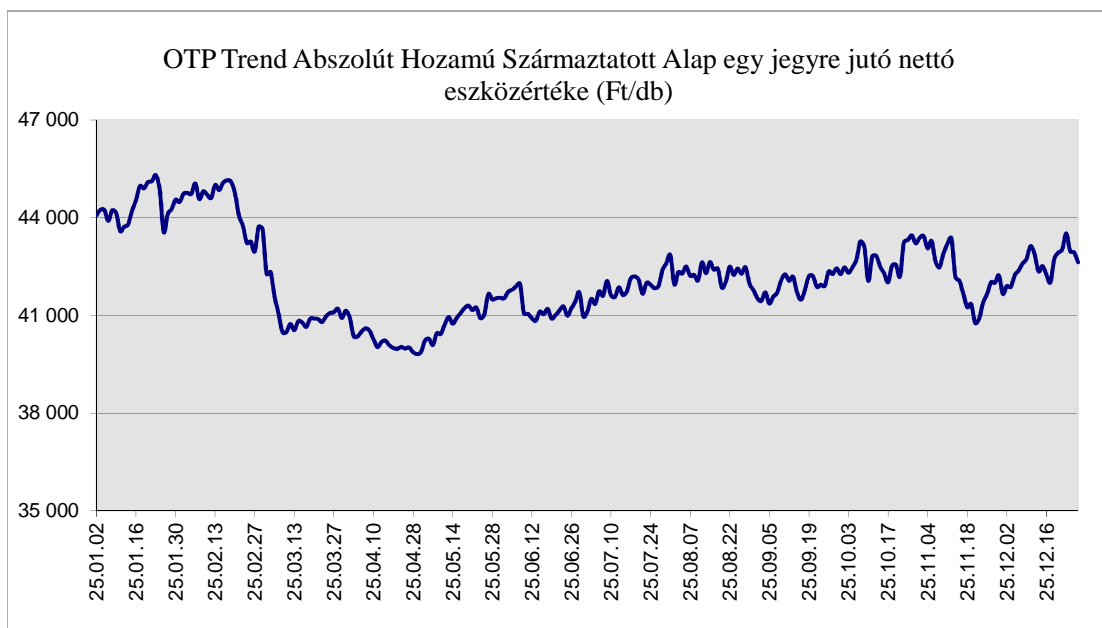
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 10 000 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	2 108 610	
2025. január	249 643	19 438
2025. február	78 932	4 550
2025. március	169 369	27 963
2025. április	35 079	30 886
2025. május	3 795	100 069
2025. június	15 242	33 465
2025. július	7 635	53 538
2025. augusztus	9 817	74 490
2025. szeptember	26 795	51 205
2025. október	705	117 334
2025. november	51 494	39 666
2025. december	21 614	72 770
Összesen:	670 120	625 374
2025. évi záró	2 153 356	

Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

B sorozat (névérték 10 000 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	234 053	
2025. január	18 112	461
2025. február	7 796	733
2025. március	16 830	0
2025. április	17 252	121
2025. május	8 575	2 968
2025. június	16 137	410
2025. július	7 466	1 074
2025. augusztus	15 607	751
2025. szeptember	11 382	26 912
2025. október	7 609	1 154
2025. november	26 709	1 869
2025. december	1 500	10 935
Összesen:	154 975	47 388
2025. évi záró	341 640	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott 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.otpalapkezelelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	26	29
Nyereségrészesedés	0	6 786	6 786
Teljes javadalmazás *	349 713	1 093 299	1 443 012

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	210 524 592 594	109 340 540 621	-48,0628%

* 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) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott 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:		3 749 590	0	-15 757	3 733 833
BTF 0 02/11/2026	2025.07.30 - 2026.02.11	3 749 590	0	-15 757	3 733 833
Külföldi részvények:		59 396 543	0	4 491 212	63 887 755
ALLIANZ SE		1 662 975	0	31 189	1 694 164
AMERICAN ELECTRIC POWER		1 770 957	0	-131 408	1 639 549
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC		1 086 410	0	-75 778	1 010 632
AMPHENOL CORP		1 731 788	0	351 535	2 083 323
BAE SYSTEMS PLC		1 110 918	0	-94 073	1 016 845
BANCO SANTANDER		1 699 958	0	570 414	2 270 372
BANK OF NEW YORK MELLON		1 708 969	0	364 948	2 073 917
BROADCOM INC		1 733 606	0	176 326	1 909 932
CISCO SYSTEM INC		1 888 592	0	131 115	2 019 707
CLOUDFLARE INC - CLASS A		1 825 579	0	-169 326	1 656 253
COMFORT SYSTEMS USA INC		1 617 729	0	454 286	2 072 015
CUMMINS INC		1 074 114	0	21 426	1 095 540
CYTOKINETICS INC		1 080 010	0	-80 651	999 359
DANSKE BANK A/S		1 109 861	0	205 320	1 315 181
E.ON AG		1 697 729	0	-36 437	1 661 292
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD		1 823 610	0	-135 733	1 687 877
GALDERMA GROUP AG		1 839 568	0	94 950	1 934 518
GENERAL ELECTRIC CO		1 929 455	0	135 691	2 065 146
GOLDMAN SACHS GROUP INC		1 658 290	0	517 500	2 175 790
HEXCEL CORP		1 068 819	0	-33 329	1 035 490
INVESCO LTD		1 068 973	0	65 073	1 134 046
JOHNSON & JOHNSON		1 803 444	0	53 605	1 857 049
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		1 728 435	0	161 997	1 890 432
JPMORGAN		1 656 078	0	198 055	1 854 133
LEIDOS HOLDINGS INC.		1 396 927	0	-52 021	1 344 906
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS		1 748 003	0	-299 776	1 448 227
MICROSOFT CORP		1 866 801	0	-195 110	1 671 691
NN GROUP NV		1 691 443	0	274 544	1 965 987
NVENT ELECTRIC PLC		1 839 094	0	146 535	1 985 629
PENTAIR PLC		1 841 241	0	-140 324	1 700 917
POSTE ITALIANE SPA		1 702 393	0	246 647	1 949 040
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		1 416 584	0	534 284	1 950 868
SAAB AB-B		1 598 674	0	289 806	1 888 480
SOCIETE GENERALE		1 629 235	0	582 237	2 211 472
UNICREDIT SPA		1 621 877	0	332 401	1 954 278
VULCAN MATERIALS		1 846 929	0	-117 370	1 729 559
WESTERN DIGITAL CORP		1 821 475	0	112 664	1 934 139
Befektetési jegyek:		32 890 815	0	824 450	33 715 265
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY		491 487	0	122 412	613 899
ETF DAX		11 001 871	0	-87 190	10 914 681
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		10 341 699	0	671 522	11 013 221
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE		11 055 758	0	117 706	11 173 464
MINDÖSSZESEN:		96 134 438	0	5 202 415	101 336 853

Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

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	
		2024.12.31-én:	EUR / HUF	-1 000	414 213	
	EUR / HUF	-2 288	941 114	-936 164	936 380	216
	USD / HUF	-5 656	2 209 812	-2 218 724	2 198 697	-20 027
	USD / HUF	-956	372 426	-375 018	370 552	-4 466
	USD / EUR	-83 010	76 500	-32 563 041	31 300 933	-1 262 108
	HUF / USD	-9 159 649	23 000	-9 149 737	9 046 267	-103 470
	USD / HUF	-1 026	397 389	-402 477	395 390	-7 087
	USD / EUR	-19 991	18 896	-7 842 026	7 731 351	-110 675
	EUR / HUF	-116 000	47 693 400	-47 462 853	47 453 496	-9 357
	USD / HUF	-116 060	44 526 419	-45 527 765	44 302 446	-1 225 319
	USD / HUF	-7 415	2 861 078	-2 908 740	2 846 686	-62 054
	EUR / HUF	-8 400	3 458 616	-3 436 965	3 441 219	4 254
	Összesen:					-2 797 126

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
DAX 01/17/25 P19300	Vétel	USD	410	6 440,000	68 776	27 070
SPXW US 01/31/25 P5930	Vétel	USD	85	10 435,000	886 975	349 113
2024. összesen:						376 183
NQH6 - NASDAQ 100 E-M	Vétel	USD	62	25 456,750	330 595	108 574
Szárm.poz.ért.kül.- NQH6 I	Vétel	USD	-601 535	0,000	-601 535	-197 556
2025. összesen:						-88 982

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						
2025.12.31-én:							
HALYK SAVINGS BANK	39 601	USD	2025.12.29	1 190 794	2026.01.05	1 190 794	0
UZBEK 6.9 02/28/2032	301 000	USD	2025.12.29	331 123	2026.01.05	331 123	0
US TREASURY N/B 4.25 0	1 799 000	USD	2025.12.29	1 851 525	2026.01.05	1 851 525	0
OTP SUPRA I.SOROZAT	82 513	eFt	2025.12.29	1 318	2026.01.05	1 318	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 Trend Abszolút Hozamú Származtatott 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:	23 422 040	8 250 840	-6 722 920	24 949 960
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	58 173 550	27 412 645	-21 178 299	64 407 896
Értékelési különbözet:	3 795 289	5 113 433	-3 795 289	5 113 433
Eredménytartalék:	10 224 925	7 013 790	0	17 238 715
Tárgyévi eredmény:	7 013 790	-5 327 454	-7 013 790	-5 327 454
Tőkenövekmény összesen:	79 207 554	34 212 414	-31 987 378	81 432 590
Saját tőke összesen:	102 629 594	42 463 254	-38 710 298	106 382 550

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	1 580 776 811	604 019 114	1 454 331 738	1 340 190 518
Letétkezelői díj	28 814 456	16 815 072	56 071 608	42 488 970
Bizományosi díj	23 854 789	23 854 789	34 110 504	34 110 504
Bankköltség	158 866	158 866	266 581	266 581
Felügyeleti díj	20 108 000	11 754 000	39 283 000	29 852 000
Könyvvizsgálat díja	1 524 000	762 000	1 860 550	930 275
Egyéb	40 220	40 220	22 253	22 253
Összesen:	1 655 277 142	657 404 061	1 585 946 234	1 447 861 101

Éves jelentés - OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-11 546 321	-24 334 424
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	5 990 612	-6 840 948
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	2 671 031	1 318 144
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-13 300 667	-17 754 774
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-4 994 715	1 070 337
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-5 066 973	1 013 817
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-54 867	-98 878
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-49 148	23 649
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	862 464	-733 810
Származékos ügyletek állományváltozása	2 395 942	-2 331 961
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-41 194 135	12 032 851
17. Értékpapírok beszerzése -	-290 418 698	-616 432 784
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	248 201 385	626 952 141
19. Kapott hozamok +	1 023 178	1 513 494
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	58 569 978	7 762 266
20. Befektetési jegy kibocsátás +	63 217 932	35 663 485
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-4 647 954	-27 901 219
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	5 829 522	-4 539 307
Pénzeszközök nyitó értéke	81 879	5 911 401
Pénzeszközök záró értéke	5 911 401	1 372 094

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-482
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	106 382 550 389
Egy jegyre jutó NEÉ:	42 638,37
Darabszám:	2 494 996

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

	Futamidó	0	0,00
I/1. Hitelállomány:			
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		187 332	100,00
Alapkezelői díj		114 141	60,93
Letétkezelői díj		13 583	7,25
Költségként elszámolt egyéb tétel		10 361	5,53
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		49 247	26,29
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	187 332	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		6 923	0,01		
II/2. Egyéb követelés:		3 924 378	3,68		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	1 365 171	1,28
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				1 365 171	1,28
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	773 700	0,73
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	119 860	0,11
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	471 611	0,44
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	101 336 853	95,09
II/4.1. Állampapírok (összes):				3 733 833	3,50
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				3 733 833	3,50
BTF 0 02/11/2026 államkötvény		EUR	9 710 000	3 733 833	3,50
II/4.3. Részvények (összes):				63 887 755	59,95
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				63 887 755	59,95
ALLIANZ SE részvény		EUR	11 257	1 694 164	1,59
AMERICAN ELECTRIC POWER részvény		USD	281 411	1 639 549	1,54
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC részvény		USD	654	1 010 632	0,95
AMPHENOL CORP részvény		USD	47	2 083 323	1,96
BAE SYSTEMS PLC részvény		GBP	3 361	1 016 845	0,95
BANCO SANTANDER részvény		EUR	292 500	2 270 372	2,13
BANK OF NEW YORK MELLON részvény		USD	544	2 073 917	1,95
BROADCOM INC részvény		USD	16 803	1 909 932	1,79
CISCO SYSTEM INC részvény		USD	79 836	2 019 707	1,90
CLOUDFLARE INC - CLASS A részvény		USD	26	1 656 253	1,55
COMFORT SYSTEMS USA INC részvény		USD	68	2 072 015	1,94
CUMMINS INC részvény		USD	16 338	1 095 540	1,03
CYTOKINETICS INC részvény		USD	48	999 359	0,94
DANSKE BANK A/S részvény		DKK	800 000	1 315 181	1,23
E.ON AG részvény		EUR	267 322	1 661 292	1,56

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD részvény	USD	85 061	1 687 877	1,58
GALDERMA GROUP AG részvény	CHF	288	1 934 518	1,82
GENERAL ELECTRIC CO részvény	USD	204	2 065 146	1,94
GOLDMAN SACHS GROUP INC részvény	USD	75	2 175 790	2,04
HEXCEL CORP részvény	USD	427	1 035 490	0,97
INVESCO LTD részvény	USD	26 289	1 134 046	1,06
JOHNSON & JOHNSON részvény	USD	27 323	1 857 049	1,74
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL részvény	USD	481	1 890 432	1,77
JPMORGAN részvény	USD	17 521	1 854 133	1,74
LEIDOS HOLDINGS INC. részvény	USD	2	1 344 906	1,26
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS részvény	USD	11 000	1 448 227	1,36
MICROSOFT CORP részvény	USD	10 525	1 671 691	1,57
NN GROUP NV részvény	EUR	9 312	1 965 987	1,85
NVENT ELECTRIC PLC részvény	USD	593	1 985 629	1,86
PENTAIR PLC részvény	USD	497	1 700 917	1,60
POSTE ITALIANE SPA részvény	EUR	235 437	1 949 040	1,83
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC részvény	GBP	7 687 700	1 950 868	1,83
SAAB AB-B részvény	SEK	98 591	1 888 480	1,77
SOCIETE GENERALE részvény	EUR	104 375	2 211 472	2,08
UNICREDIT SPA részvény	EUR	71 500	1 954 278	1,83
VULCAN MATERIALS részvény	USD	18 464	1 729 559	1,62
WESTERN DIGITAL CORP részvény	USD	342	1 934 139	1,82
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			33 715 265	31,64
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			33 715 265	31,64
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	EUR	1 000 000	613 899	0,58
ETF DAX	EUR	139 475	10 914 681	10,24
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	USD	54 588	11 013 221	10,33
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	EUR	496 436	11 173 464	10,49
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			25 539	0,02
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-88 982	-0,08
Eszközök összesen:			106 569 882	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap („az Alap”) mellékelt OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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 megfélelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
983D356FB46926B13EB75D9923C663F16704BF94E8D790AEF1A94AA4F134AB58



**Shape the future
with confidence**

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 2025. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért 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.



**Shape the future
with confidence**

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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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	35 459 524	45 887 368
09.	I. Követelések	5 456 154	2 120 081
10.	1. Követelések	5 626 579	2 120 081
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-170 425	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	23 310 254	35 633 561
15.	1. Értékpapírok	23 030 373	36 280 026
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	279 881	-646 465
17.	a) kamatokból, osztalékokból	163 299	117 734
18.	b) egyéb	116 582	-764 199
19.	III. Pénzeszközök	6 693 116	8 133 726
20.	1. Pénzeszközök	6 693 116	8 133 726
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	14 820	11 372
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	14 820	11 372
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	53 379	-23 650
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	35 527 723	45 875 090
27.	E. Saját tőke	34 347 934	43 041 050
28.	I. Induló tőke	13 256 574	15 613 141
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	56 505 255	60 307 053
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-43 248 681	-44 693 912
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	21 091 360	27 427 909
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-28 775 473	-31 333 715
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	40 248 835	46 523 268
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	333 260	-670 115
35.	3. Előző év(ek) eredménye	7 270 422	9 284 738
36.	4. Tárgyévi eredmény	2 014 316	3 623 733
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	904 894	2 611 622
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	904 894	2 611 622
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	274 895	222 418
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	35 527 723	45 875 090

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	4 139 166	9 763 513
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 493 420	5 453 881
03.	III. Egyéb bevételek	1	1 383
04.	IV. Működési költségek	541 022	664 150
05.	V. Egyéb ráfordítások	90 409	23 132
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	2 014 316	3 623 733

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-251, 2007. november 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2007. november 12-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
12. 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.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma:
007319.
14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 581 eFt.
15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-
kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.
Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi
adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.
A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem
tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken
felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezezo.hu/hu/nyito>

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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 4 309 632 eFt, amely 9 763 513 eFt bevétel és 5 453 881 eFt ráfordítás különbsége. 1 383 eFt egyéb bevétel, 664 150 eFt működési költség és 23 132 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 3 623 733 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	76	116 690	0,25%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2 190	2 584	0,01%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	16 035	1 782	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	97	144	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	34	22	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	53	44	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	14	3	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	88	84	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	708	673	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	15	14	0,00%	
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	5	4	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	29	158	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HKD	folyószámla	2	5	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	0	291	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	6 626 200	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	47 570	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	3 755 000	8,19%	
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31 - 2026.01.05	0	185 228	0,40%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.17 - 2026.03.31	0	4 071 000	8,87%	
Banki egyenlegek összesen:		6 693 116	8 133 726	17,72%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		5 652 374		6 574 375	14,32%
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	0		1 029 602	2,24%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	132 527		123 750	0,27%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	171 574		159 667	0,35%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	178 294		0	0,00%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	4 696		4 909	0,01%
BTF 0 01/21/2026	2025.10.15 - 2026.01.21	0		2 983 729	6,50%
BUENOS 4.5 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	52 821		56 301	0,12%
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	128 015		0	0,00%
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	208 539		190 149	0,41%
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18 - 2033.09.18	217 534		0	0,00%
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17 - 2053.01.17	62 569		56 716	0,12%
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2	2021.02.15 - 2051.02.15	657 556		799 342	1,74%
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21 - 2027.06.16	1 756 821		825 216	1,80%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	13 154		12 010	0,03%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	37 428		36 112	0,08%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	45 348		36 341	0,08%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	37 421		30 174	0,07%
UKRAIN 1.75 02/01/2034	2024.08.01 - 2034.02.01	112 122		104 892	0,23%
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	97 638		91 625	0,20%
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	36 044		33 840	0,07%
US TREASURY N/B 3.875 08/1	2024.08.15 - 2034.08.15	1 702 273		0	0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		0		1 836 345	4,00%
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	0		1 836 345	4,00%
MNB Kötvények:		3 384 742		3 993 002	8,70%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	3 384 742		0	0,00%
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	0		3 993 002	8,70%
Vállalati kötvények:		3 617 723		2 354 992	5,15%
CECBK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	365 639		341 336	0,74%
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	347 595		117 271	0,26%
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22	366 897		0	0,00%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	166 608		155 344	0,34%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	233 403		214 142	0,47%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	360 866		328 099	0,72%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	267 037		233 479	0,51%

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
OMVAV 6.25 12/29/49 2015.12.07 - 2025.12.09	114 242	0	0,00%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	213 171	0	0,00%
PEMEX 6.7 02/16/2032 2021.12.16 - 2032.02.16	494 840	470 239	1,04%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	131 778	121 203	0,26%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	411 944	373 879	0,81%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	143 703	0	0,00%
Belföldi részvények:	86 316	496 643	1,08%
CIG PANNÓNIA	45 973	45 725	0,10%
OTP TÖRZS (100)	40 343	0	0,00%
SHOPPER PARK PLUS NYRT	0	450 918	0,98%
Külföldi részvények:	7 177 262	16 566 041	36,11%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	3 417	10	0,00%
AIR ASTANA JSC - GDR	0	438 490	0,96%
AIRBUS GROUP SE	0	198 804	0,43%
AKRON	1 683	97	0,00%
AKSIGORTA	0	0	0,00%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	106 808	0	0,00%
ALIOR BANK SA	0	216 009	0,47%
ALLEGRO.EU SA	106 104	406 583	0,89%
ALROSA PJSC	4	7	0,00%
AMREST HOLDINGS SE	65 725	22 846	0,05%
ANDRITZ AG	188 851	201 636	0,44%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	214	147	0,00%
ASML HOLDING NV (NL)	166 997	291 188	0,63%
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T	0	251 156	0,55%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	317 786	576 551	1,26%
AUTO PARTNER SA	54 847	92 956	0,20%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	88	0	0,00%
BANK ST PETERSBURG PJSC	7	92	0,00%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	121 458	450 497	0,98%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	38 984	46 302	0,10%
BENEFIT SYSTEMS SA	0	362 607	0,79%
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	0	118 990	0,26%
BORR DRILLING LTD	0	291 159	0,63%
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	74 312	0	0,00%
CMB TECH NV	0	206 002	0,45%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	0	129 426	0,28%
DETSKY MIR PJSC	1 842	0	0,00%
DEVELIA SA	58 670	0	0,00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	117 756	186 008	0,41%
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR	169 910	165 258	0,36%
ENVIPCO HOLDING NV	0	156 440	0,34%
FAURECIA	325 246	505 572	1,10%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	18 941	22 870	0,05%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	353 611	883 712	1,93%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	76 522	54 209	0,12%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	916	764	0,00%
INDEKS BILGISAYAR	187 840	132 479	0,29%
INPOST SA	225 555	798 158	1,74%
INTER RAO UES PJSC	2 049	54	0,00%
JD.COM INC-ADR	68 230	226 216	0,49%
JOYY INC - ADR	77 962	0	0,00%
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	333 451	339 859	0,74%
JUMBO SA	336 333	217 064	0,47%
KOC HOLDING	0	193 445	0,42%
KONTRON AG	0	214 327	0,47%
LEG IMMOBILIEN AG	135 053	431 840	0,94%
LENTA LTD-REG S	104	16	0,00%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	173 868	145 707	0,32%
LPP SA	156 695	210 618	0,46%
LUKOIL	2 363	1	0,00%
M VIDEO	418	41	0,00%
MAGNIT	967	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
MANGO GIDA	65	0	0,00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	0	160 956	0,35%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	0	193 340	0,42%
MECHEL PEF	0	1	0,00%
MMK	6	8	0,00%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	110 162	315 716	0,69%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	4 134	0	0,00%
MURAPOL SA	0	118 345	0,26%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	102 122	201 584	0,44%
NAGACORP LTD	20 008	0	0,00%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	172 334	327 272	0,71%
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP	0	197 520	0,43%
OBUV ROSSII PJSC	165	185	0,00%
ORSU METALS CORPORATION	1	0	0,00%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	0	0	0,00%
PEKAO	172 046	0	0,00%
PEPCO GROUP LTD	226 125	133 719	0,29%
POLYTEC HOLDING AG	58 093	90 083	0,20%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	44 720	46 155	0,10%
PROSUS	79 106	102 453	0,22%
RAIFFEISEN INTERN BH	131 265	156 258	0,34%
RENAULT SA	0	578 360	1,26%
SABANCI HOLDING	0	427 443	0,93%
SARANTIS	0	11 927	0,03%
SCHAEFFLER AG	2 241	177 986	0,39%
SOLLERS	3	55	0,00%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	114 744	217 993	0,49%
STELLANTIS NV (US)	58 787	0	0,00%
STELLANTIS NV ITA	273 119	286 560	0,62%
SURGUTNEFTEGAS PEF	4 568	36	0,00%
TALLINK GRUPP AS	204 234	192 930	0,42%
TATNEFT PEF	4 189	38	0,00%
TEAMVIEWER AG	189 093	342 981	0,75%
TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A	86 138	0	0,00%
TELEPERFORMANCE	22 122	15 468	0,03%
THEON INTERNATIONAL PLC	0	302 838	0,66%
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	0	95 721	0,21%
TSKB	180 833	195 709	0,43%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	0	326 529	0,71%
VALARIS LTD	0	430 792	0,94%
VERALLIA	104 160	203 699	0,44%
VESTEL BEYAZ	56 804	17 109	0,04%
VOLKSWAGEN AG	40 166	41 943	0,09%
VOLKSWAGEN AG NPV	0	164 007	0,36%
VONOVIA SE	246 176	429 485	0,94%
VTB BANK NEW	58	178	0,00%
WIENERBERGER AG	0	236 019	0,51%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	340 011	440 937	0,96%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	57 877	32 448	0,07%
ZABKA GROUP SA	0	167 042	0,36%
Befektetési jegyek:	3 391 837	3 812 163	8,33%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	130 660	119 088	0,26%
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	0	105 462	0,23%
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	321 577	361 687	0,79%
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	0	242 563	0,53%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	1 362 888	825 193	1,80%
NEW PALACE II. INGATLAN A	189 947	159 459	0,35%
NEW PALACE III. INGATLAN A	331 557	339 384	0,74%
RECONCEPT II. ALAP	51 391	52 880	0,12%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	132 030	145 930	0,32%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	129 770	142 567	0,31%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	197 207	195 668	0,43%
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA	0	393 283	0,86%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	77 224	70 971	0,15%

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	126 597	123 010	0,27%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	12 774	0	0,00%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	328 215	535 018	1,17%
Átruházható értékpapírok összesen:	23 310 254	35 633 561	77,69%
Egyéb eszközök			
Követelések	5 456 154	2 120 081	4,62%
Aktív időbeli elhatárolások	14 820	11 372	0,02%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	53 379	-23 650	-0,05%
Egyéb eszközök összesen:	5 524 353	2 107 803	4,59%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	35 527 723	45 875 090	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	1 608	216 353	7,63%
Letétkezelői díj	192	5 274	0,19%
Költségeként elszámolt egyéb tétel	806	4 453	0,16%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	902 288	2 607 960	92,02%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	274 895	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	1 179 789	2 834 040	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	34 347 934	43 041 050	

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	13 256 574 281	15 613 141 072
--	-----------------------	-----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,591011	2,756719
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,622269	2,796278 *

*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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	5 304 152	2 120 081
Értékpapírok	35 811 048	35 633 561
Pénzeszközök	4 753 258	8 133 726
Aktív időbeli elhatárolások	0	11 372
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-23 375	-23 650
Eszközök összesen	45 845 083	45 875 090
Kötelezettségek	2 721 199	2 611 622
Passzív elhatárolások	0	222 418
Nettó eszközérték / Saját tőke	43 123 884	43 041 050

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	23 310 254	65,61%	35 633 561	77,69%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	3 384 742	9,53%	5 829 347	12,70%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	12 654 839	35,62%	14 758 714	32,17%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	2 645 746	4 309 632
b) egyéb bevétel:	1	1 383
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-518 922	-616 328
d) a letétkezelő díjai:	-9 881	-23 727
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3 303	-5 390
bankköltség:	-645	-505
felügyeleti díj:	-6 904	-16 596
egyéb költség és ráfordítás:	-91 776	-24 736
f) nettó jövedelem:	2 014 316	3 623 733
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2 014 316	3 623 733
h) a tőkeszámla változása:	11 463 744	6 072 758
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	855 425	-1 003 375
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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2021. december 31.	1,75%	9 780 385 188	18 742 469 372	1,916332
2022. december 31.	5,88%	8 763 093 896	17 781 072 141	2,029086
2023. december 31.	14,29%	8 630 473 693	20 014 449 226	2,319044
2024. december 31.	11,73%	13 256 574 281	34 347 934 953	2,591011
2025. jan.. 31.		13 455 461 800		2,656236
2025. febr.. 28.		13 560 257 022		2,667396
2025. márc.. 31.		13 734 786 571		2,632935
2025. ápr.. 30.		13 764 628 286		2,644606
2025. máj.. 30.		13 821 440 156		2,669697
2025. jún.. 30.		13 870 076 739		2,674923
2025. júl.. 31.		13 877 586 844		2,702813
2025. aug.. 29.		13 879 308 089		2,735337
2025. szept.. 30.		13 868 521 036		2,729792
2025. okt.. 31.		13 850 889 412		2,746487
2025. nov.. 28.		13 839 195 505		2,743948
2025. december 31.	6,40%	15 613 141 072	43 041 049 836	2,756719

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

Az OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 6,40%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

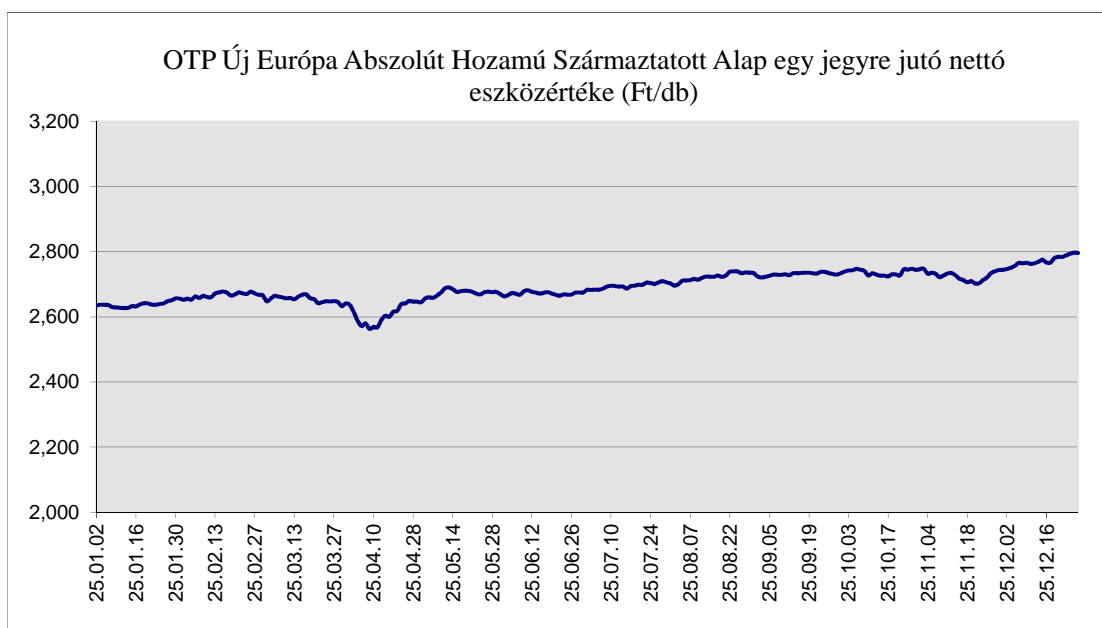
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	2 174 285 342	
2025. január	254 749 259	55 861 740
2025. február	239 002 665	134 207 443
2025. március	210 517 690	35 988 141
2025. április	89 650 091	59 808 376
2025. május	93 726 214	36 914 344
2025. június	84 186 167	35 549 584
2025. július	73 560 489	66 050 384
2025. augusztus	65 306 105	63 584 860
2025. szeptember	56 804 506	67 591 559
2025. október	67 931 049	85 562 673
2025. november	47 930 512	59 624 419
2025. december	57 907 648	56 217 998
Összesen:	1 341 272 395	756 961 521
2025. évi záró	2 758 596 216	

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	1 412 305	
2025. január	29 362	85 143
2025. február	89 704	46 515
2025. március	141 778	12 093
2025. április	35 370	54 825
2025. május	22 474	46 864
2025. június	37 879	26 727
2025. július	34 395	103 787
2025. augusztus	64 354	5 145
2025. szeptember	161 603	10 047
2025. október	90 796	47 225
2025. november	179 205	35 205
2025. december	145 980	4 408
Összesen:	1 032 900	477 984
2025. évi záró	1 967 221	

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 501 120 839	
2025. január	399 610 919	35 153 074
2025. február	315 252 928	66 537 185
2025. március	288 150 708	14 934 947
2025. április	377 640 980	39 039 457
2025. május	112 492 481	23 518 226
2025. június	66 156 339	18 684 038
2025. július	32 759 576	79 161 368
2025. augusztus	92 297 373	22 938 221
2025. szeptember	146 913 562	178 933 469
2025. október	280 105 232	88 574 641
2025. november	105 893 836	16 712 725
2025. december	114 048 367	151 877 906
Összesen:	2 331 322 301	736 065 257
2025. évi záró	12 096 377 883	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott 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.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	3	27	30
Nyereségrészesedés	6 809	84 678	91 487
Teljes javadalmazás *	349 713	1 116 345	1 466 058

*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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	15 841 813 355	24 607 449 707	55,3323%

* 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) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiacon árá és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott 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:		6 630 208	39 474	-95 307	6 574 375
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	1 020 126	13 259	-3 783	1 029 602
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	117 699	4 941	1 110	123 750
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	145 054	2 400	12 213	159 667
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	2 259	14	2 636	4 909
BTF 0 01/21/2026	2025.10.15 - 2026.01.21	2 995 608	0	-11 879	2 983 729
BUENOS 4.5 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	28 861	1 418	26 022	56 301
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	175 900	7 999	6 250	190 149
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17 - 2053.01.17	56 304	1 752	-1 340	56 716
TSY INFL IX N/B 0.125 02	2021.02.15 - 2051.02.15	1 001 898	704	-203 260	799 342
TURKGB FLOAT 06/16/2030	2023.06.21 - 2027.06.16	890 310	0	-65 094	825 216
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	6 804	0	5 206	12 010
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	25 427	0	10 685	36 112
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	21 487	0	14 854	36 341
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	17 906	0	12 268	30 174
UKRAIN 1.75 02/01/2034	2024.08.01 - 2034.02.01	56 054	3 144	45 694	104 892
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	49 826	2 795	39 004	91 625
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	18 685	1 048	14 107	33 840
Diszkont kincstárjegyek:		1 785 058	0	51 287	1 836 345
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	1 785 058	0	51 287	1 836 345
MNB Kötvények:		3 980 069	0	12 933	3 993 002
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	3 980 069	0	12 933	3 993 002
Vállalati kötvények:		2 404 460	78 260	-127 728	2 354 992
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	319 702	20 780	854	341 336
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	352 454	2 110	-237 293	117 271
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	136 825	5 289	13 230	155 344
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	203 023	3 538	7 581	214 142
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	310 280	7 923	9 896	328 099
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	238 706	4 246	-9 473	233 479
PEMEX 6.7 02/16/2032	2021.12.16 - 2032.02.16	389 303	11 647	69 289	470 239
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	116 298	1 796	3 109	121 203
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	337 869	20 931	15 079	373 879
Belföldi részvények:		452 795	0	43 848	496 643
CIG PANNÓNIA		40 149	0	5 576	45 725
SHOPPER PARK PLUS NYRT		412 646	0	38 272	450 918
Külföldi részvények:		17 840 227	0	-1 274 186	16 566 041
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		109 782	0	-109 772	10
AIR ASTANA JSC - GDR		370 970	0	67 520	438 490
AIRBUS GROUP SE		180 569	0	18 235	198 804
AKRON		10 405	0	-10 308	97
AKSIGORTA		0	0	0	0
ALIOR BANK SA		204 780	0	11 229	216 009
ALLEGRO.EU SA		389 353	0	17 230	406 583
ALROSA PJSC		84 987	0	-84 980	7
AMREST HOLDINGS SE		30 213	0	-7 367	22 846
ANDRITZ AG		177 082	0	24 554	201 636
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		8 719	0	-8 572	147
ASML HOLDING NV (NL)		204 688	0	86 500	291 188

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T		234 706	0	16 450	251 156
AUSTRIA TECHNOLOGIE		385 384	0	191 167	576 551
AUTO PARTNER SA		121 381	0	-28 425	92 956
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		38 119	0	-38 119	0
BANK ST PETERSBURG PJSC		48 866	0	-48 774	92
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG		421 748	0	28 749	450 497
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		50 818	0	-4 516	46 302
BENEFIT SYSTEMS SA		312 928	0	49 679	362 607
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		109 103	0	9 887	118 990
BORR DRILLING LTD		169 071	0	122 088	291 159
CMB TECH NV		215 225	0	-9 223	206 002
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		133 738	0	-4 312	129 426
DIGI COMMUNICATIONS NV		49 020	0	136 988	186 008
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR		191 072	0	-25 814	165 258
ENVIPCO HOLDING NV		186 595	0	-30 155	156 440
FAURECIA		486 777	0	18 795	505 572
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS		20 424	0	2 446	22 870
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S		830 061	0	53 651	883 712
HELLO GROUP INC -SPN ADR		85 322	0	-31 113	54 209
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		106 863	0	-106 099	764
INDEKS BILGISAYAR		178 563	0	-46 084	132 479
INPOST SA		786 854	0	11 304	798 158
INTER RAO UES PJSC		82 054	0	-82 000	54
JD.COM INC-ADR		310 700	0	-84 484	226 216
JSC KASPI.KZ GDR-ADR		447 173	0	-107 314	339 859
JUMBO SA		209 817	0	7 247	217 064
KOC HOLDING		208 730	0	-15 285	193 445
KONTRON AG		210 948	0	3 379	214 327
LEG IMMOBILIEN AG		477 818	0	-45 978	431 840
LENTA LTD-REG S		21 174	0	-21 158	16
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR		155 002	0	-9 295	145 707
LPP SA		175 447	0	35 171	210 618
LUKOIL		50 285	0	-50 284	1
M VIDEO		94 959	0	-94 918	41
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		147 443	0	13 513	160 956
MAYR-MELNHOF KARTON AG		177 268	0	16 072	193 340
MECHEL PREF		1	0	0	1
MMK		44 831	0	-44 823	8
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD		276 751	0	38 965	315 716
MURAPOL SA		115 495	0	2 850	118 345
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR		203 067	0	-1 483	201 584
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		256 440	0	70 832	327 272
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP		168 089	0	29 431	197 520
OBUV ROSSII PJSC		157 159	0	-156 974	185
ORSU METALS CORPORATION		3 379	0	-3 379	0
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		0	0	0	0
PEPCO GROUP LTD		78 832	0	54 887	133 719
POLYTEC HOLDING AG		139 572	0	-49 489	90 083
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		57 074	0	-10 919	46 155
PROSUS		47 237	0	55 216	102 453
RAIFFEISEN INTERN BH		112 404	0	43 854	156 258
RENAULT SA		610 882	0	-32 522	578 360
SABANCI HOLDING		522 722	0	-95 279	427 443
SARANTIS		10 789	0	1 138	11 927
SCHAEFFLER AG		146 678	0	31 308	177 986

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

SOLLERS	12 202	0	-12 147	55
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	226 627	0	-8 634	217 993
STELLANTIS NV ITA	245 396	0	41 164	286 560
SURGUTNEFTGAS PREF	88 656	0	-88 620	36
TALLINK GRUPP AS	241 393	0	-48 463	192 930
TATNEFT PREF	81 347	0	-81 309	38
TEAMVIEWER AG	573 810	0	-230 829	342 981
TELEPERFORMANCE	68 795	0	-53 327	15 468
THEON INTERNATIONAL PLC	339 747	0	-36 909	302 838
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	92 923	0	2 798	95 721
TSKB	220 309	0	-24 600	195 709
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	331 154	0	-4 625	326 529
VALARIS LTD	427 372	0	3 420	430 792
VERALLIA	204 690	0	-991	203 699
VESTEL BEYAZ	41 345	0	-24 236	17 109
VOLKSWAGEN AG	41 318	0	625	41 943
VOLKSWAGEN AG NPV	150 753	0	13 254	164 007
VONOVIA SE	450 004	0	-20 519	429 485
VTB BANK NEW	26 716	0	-26 538	178
WIENERBERGER AG	203 601	0	32 418	236 019
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	874 399	0	-433 462	440 937
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	50 535	0	-18 087	32 448
ZABKA GROUP SA	160 157	0	6 885	167 042
Befektetési jegyek:	3 187 209	0	624 954	3 812 163
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	104 205	0	14 883	119 088
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	100 000	0	5 462	105 462
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	320 210	0	41 477	361 687
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	230 000	0	12 563	242 563
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	688 452	0	136 741	825 193
NEW PALACE II. INGATLAN A	109 672	0	49 787	159 459
NEW PALACE III. INGATLAN A	276 724	0	62 660	339 384
RECONCEPT II. ALAP	36 830	0	16 050	52 880
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	53 864	0	92 066	145 930
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	54 225	0	88 342	142 567
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	116 211	0	79 457	195 668
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA	396 596	0	-3 313	393 283
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	89 771	0	-18 800	70 971
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	124 025	0	-1 015	123 010
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	486 424	0	48 594	535 018
MINDÖSSZESEN:	36 280 026	117 734	-764 199	35 633 561

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

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	
		2024.12.31-én:	PLN / HUF	-6 200	585 292	
	EUR / HUF	-20 000	8 245 000	-8 185 896	8 209 426	23 530
	USD / HUF	-13 000	5 071 820	-5 102 060	5 049 937	-52 123
	USD / HUF	-300	117 686	-117 740	117 178	-562
	HUF / USD	-1 181 700	3 000	-1 181 700	1 180 800	-900
	HUF / USD	-787 100	2 000	-787 100	787 200	100
	HUF / EUR	-820 100	2 000	-820 100	820 180	80
	Összesen:					-39 892
2025.12.31-én:	EUR / HUF	-18 000	6 947 640	-6 920 841	6 892 880	-27 961
	RON / EUR	-15 241	2 976	-1 142 797	1 143 574	777
	EUR / HUF	-7 750	3 040 170	-2 983 484	3 028 686	45 202
	USD / HUF	-15 200	5 022 080	-4 969 935	4 982 497	12 562
	HUF / EUR	-963 775	2 500	-963 775	963 500	-275
	Összesen:					30 305

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
NQH5 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	7	21 226,500	26 565	10 456
COH5 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	15	74,640	30 390	11 961
2024. összesen:						22 417
JYH6 - JPN YEN CURR F	Vétel	USD	2	0,006	0	0
JYH6 - JPN YEN CURR F	Vétel	USD	5	0,006	-1 812	-595
JYH6 - JPN YEN CURR F	Vétel	USD	13	0,006	325	106
2025. összesen:						-489

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	30 618 397	0
Fordulónapi piaci érték:	52 641 701	0
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	1 539	0

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	1 530 245 051	2 025 043 964
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-1 512 033 287	-2 078 510 596
A kamatswap ügylet piaci értéke:	18 211 764	-53 466 632
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	29 761 077	0
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1 500 000 000	2 000 000 000

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2024.12.31-én:							
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	6 687	EUR	2024.12.30	646 988	2025.01.03	646 988	0
HALYK SAVINGS BANK	36 344	EUR	2024.12.30	693 753	2025.01.03	693 753	0
NASPERS LTD-N SHS SP	6 195	EUR	2024.12.31	273 099	2025.01.03	273 099	0
2025.12.31-én:							
VALARIS LTD	221	USD	2025.12.30	1 100 652	2026.01.05	1 100 652	0
INPOST SA	1 834	EUR	2025.12.30	1 900 535	2026.01.05	1 900 535	0
VONOVIA SE	12 351	EUR	2025.12.30	300 099	2026.01.06	300 099	0
HALYK SAVINGS BANK	63 019	USD	2025.12.30	1 901 093	2026.01.05	1 901 093	0
FAURECIA	517 090	EUR	2025.12.30	1 005 283	2026.01.05	1 005 283	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2024.12.31-én:							
SOCIETE GENERALE	56 250	EUR	2024.12.30	1 216 024	2025.01.03	1 216 024	0
2035/A	4 483 000	eFt	2024.12.30	4 711 495	2025.01.03	4 711 495	0
2025.12.31-én:							
OTP FUNDMAN ALAP B	74 679	eFt	2025.12.12	157 240	2026.01.09	157 240	0
2028/A	982 700	eFt	2025.12.12	1 004 825	2026.01.09	1 004 825	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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XVI. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok

Az Alap által kölcsönbe kapott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2026.02.05	CZK	1 378 400	285 151 676	284 176 458
Összesen:							285 151 676	284 176 458

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2025.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	OTP Quality Alap	AUSTRIA TECHNOLOGIE	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	30 000	372 296 400
HALYK SAVINGS BANK-GDR	részvény	OTP Quality Alap	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	20 000	196 723 580
Összesen:										569 019 980

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XVI. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Globális adatok:

A kölcsönbe kapott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya: **0,80%**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): **284 176 458**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: **0,66%**

Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként adott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.

Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)

Lejárat profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Adott óvadék:	0	0	0	0	0	569 019 980	569 019 980
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	284 176 458	284 176 458

A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

Az adott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatásban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

Az adott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

A biztosítékok esetleges újrafelhasználása esetén az Alap Befektetési Politikája szerinti limitek maximálisan figyelembe vételre kerülnek.

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében adott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

569 019 980

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2025.01.01-2025.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	3 602 234
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	3 602 234

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve 3. fél nem vesz részt a finanszírozásban.

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott 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:	13 256 574	3 801 798	-1 445 231	15 613 141
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	11 473 362	6 274 433	-2 558 242	15 189 553
Értékelési különbözet:	333 260	-670 115	-333 260	-670 115
Eredménytartalék:	7 270 422	2 014 316	0	9 284 738
Tárgyévi eredmény:	2 014 316	3 623 733	-2 014 316	3 623 733
Tőkenövekmény összesen:	21 091 360	11 242 367	-4 905 818	27 427 909
Saját tőke összesen:	34 347 934	15 044 165	-6 351 049	43 041 050

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	518 921 622	242 419 034	616 327 917	399 974 988
Letétkezelési díj	9 880 789	9 688 457	23 727 452	18 452 782
Bizományosi díj	3 303 113	3 303 113	5 390 378	5 390 378
Bankköltség	645 018	645 018	505 282	505 282
Felügyeleti díj	6 904 000	6 771 000	16 596 000	12 934 000
Könyvvizsgálat díja	1 346 200	673 100	1 581 150	790 575
Egyéb	21 430	21 430	22 253	22 253
Összesen:	541 022 172	263 521 152	664 150 432	438 070 258

* Az alapkezelési díj 2025.évi összege: **616 327 917 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2025.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	7 232 286 402 Ft	16 499 404 Ft	0,23%
C sorozat:	3 409 722 EUR	2 627 942 Ft	0,20%
I sorozat:	34 393 826 770 Ft	159 817 974 Ft	0,46%
Összesen:	41 629 522 894 Ft	178 945 320 Ft	Ft, ami a passzív

időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-7 289 732	6 896 903
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-366 638	1 903 131
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	855 425	-1 003 375
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2 220 111	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-5 238 534	3 336 073
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-687 752	926 346
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	617 169	1 706 728
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	4 812	3 448
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-86 430	-52 477
Származékos ügyletek állományváltozása	-167 673	77 029
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 397 166	-11 529 051
17. Értékpapírok beszerzése -	-221 334 475	-307 373 493
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	217 556 355	294 123 840
19. Kapott hozamok +	2 380 954	1 720 602
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	11 463 744	6 072 758
20. Befektetési jegy kibocsátás +	13 754 576	10 076 231
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 290 832	-4 003 473
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	2 776 846	1 440 610
Pénzeszközök nyitó értéke	3 916 270	6 693 116
Pénzeszközök záró értéke	6 693 116	8 133 726

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-251
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	43 041 049 836
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,756719
Darabszám:	15 613 141 072

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2 834 040	100,00
Alapkezelői díj		216 353	7,63
Letétkezelői díj		5 274	0,19
Költségként elszámolt egyéb tétel		4 453	0,16
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2 607 960	92,02
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		2 834 040	100,00
----------------------------------	--	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				122 498	0,27
II/2. Egyéb követelés:				2 120 081	4,62
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				8 011 228	17,46
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				3 940 228	8,59
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	3 755 000	8,19
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	185 228	0,40
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				4 071 000	8,87
	OTP		25.12.17 - 26.03.31	4 071 000	8,87
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	35 633 561	77,68
II/4.1. Állampapírok (összes):				12 403 722	27,02
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				1 313 019	2,86
2035/A államkötvény		HUF	1 002 000	1 029 602	2,24
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény		EUR	299 000	123 750	0,27
REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény		EUR	381 000	159 667	0,35
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				1 836 345	4,00
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	1 871 420	1 836 345	4,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				3 993 002	8,70
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	3 995 000	3 993 002	8,70
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				5 261 356	11,46
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	14 644	4 909	0,01
BTF 0 01/21/2026 államkötvény		EUR	7 750 000	2 983 729	6,50
BUENOS 4.5 09/01/2037 államkötvény		EUR	214 756	56 301	0,12
ROMANI 4.625 04/03/49 államkötvény		EUR	600 000	190 149	0,41
ROMANI 7.625 01/17/2053 államkötvény		USD	152 000	56 716	0,12
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2051 államkötvény		USD	4 500 000	799 342	1,74
TURKGB FLOAT 06/16/2027 államkötvény		TRY	105 000 000	825 216	1,80
UKRAIN 0 02/01/2030 államkötvény		USD	61 614	12 010	0,03
UKRAIN 0 02/01/2034 államkötvény		USD	230 241	36 112	0,08
UKRAIN 0 02/01/2035 államkötvény		USD	194 570	36 341	0,08

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

UKRAIN 0 02/01/2036 államkötvény	USD	162 141	30 174	0,07
UKRAIN 1.75 02/01/2034 államkötvény	USD	507 573	104 892	0,23
UKRAIN 1.75 02/01/2035 államkötvény	USD	451 176	91 625	0,20
UKRAIN 1.75 02/01/2036 államkötvény	USD	169 191	33 840	0,07
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			2 354 992	5,15
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2 354 992	5,15
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény	EUR	800 000	341 336	0,74
CORDIA 2026/I kötvény	HUF	350 000	117 271	0,26
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	363 000	155 344	0,34
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	525 000	214 142	0,47
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	800 000	328 099	0,72
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	660 000	233 479	0,51
PEMEX 6.7 02/16/2032 kötvény	USD	1 400 000	470 239	1,03
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	300 000	121 203	0,26
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	897 000	373 879	0,82
II/4.3. Részvények (összes):			17 062 684	37,18
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			496 643	1,08
CIG PANNÓNIA részvény	HUF	4 089	45 725	0,10
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény	EUR	100 000	450 918	0,98
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			16 566 041	36,10
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény	RUB	105 452	10	0,00
AIR ASTANA JSC - GDR részvény	USD	193 500	438 490	0,96
AIRBUS GROUP SE részvény	EUR	2 600	198 804	0,43
AKRON részvény	RUB	3 450	97	0,00
AKSIGORTA részvény	TRY	0	0	0,00
ALIOR BANK SA részvény	PLN	214 490	216 009	0,47
ALLEGRO.EU SA részvény	PLN	1 438	406 583	0,89
ALROSA PJSC részvény	RUB	114 657	7	0,00
AMREST HOLDINGS SE részvény	PLN	1 870	22 846	0,05
ANDRITZ AG részvény	EUR	7 838	201 636	0,44
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	36 196	147	0,00
ASML HOLDING NV (NL) részvény	EUR	74	291 188	0,63
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T részvény	TRY	281 213	251 156	0,55
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	46 459	576 551	1,26
AUTO PARTNER SA részvény	PLN	6 141	92 956	0,20
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1 500	0	0,00
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	192 826	92	0,00
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG részvény	EUR	12 550	450 497	0,98
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF részvény	EUR	1 313	46 302	0,10
BENEFIT SYSTEMS SA részvény	PLN	1 133	362 607	0,79
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA részvény	PLN	10 000	118 990	0,26
BORR DRILLING LTD részvény	USD	10 999	291 159	0,63
CMB TECH NV részvény	USD	65 000	206 002	0,45
CTS EVENTIM AG & CO KGAA részvény	EUR	4 278	129 426	0,28
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	223	186 008	0,41
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR részvény	USD	40 580	165 258	0,36
ENVIPCO HOLDING NV részvény	NOK	3 678	156 440	0,34
FAURECIA részvény	EUR	674 205	505 572	1,10
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS részvény	GBP	17 188	22 870	0,05
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	89 843	883 712	1,93
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	3	54 209	0,12
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	541	764	0,00
INDEKS BILGISAYAR részvény	TRY	2 206 127	132 479	0,29
INPOST SA részvény	EUR	1 978	798 158	1,74
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	11 239 080	54	0,00

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

JD.COM INC-ADR részvény	USD	0	226 216	0,49
JSC KASPI.KZ GDR-ADR részvény	USD	13 245	339 859	0,74
JUMBO SA részvény	EUR	17 765	217 064	0,47
KOC HOLDING részvény	TRY	150 000	193 445	0,42
KONTRON AG részvény	EUR	24 391	214 327	0,47
LEG IMMOBILIEN AG részvény	EUR	18 000	431 840	0,94
LENTA LTD-REG S részvény	USD	26 588	16	0,00
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	126 722	145 707	0,32
LPP SA részvény	PLN	222	210 618	0,46
LUKOIL részvény	RUB	59	1	0,00
M VIDEO részvény	RUB	327 370	41	0,00
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	484 090	160 956	0,35
MAYR-MELNHOF KARTON AG részvény	EUR	5 400	193 340	0,42
MECHEL PREF részvény	USD	1	1	0,00
MMK részvény	RUB	177 433	8	0,00
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	106 540	315 716	0,69
MURAPOL SA részvény	PLN	32 859	118 345	0,26
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény	USD	11 000	201 584	0,44
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	74 925	327 272	0,71
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP részvény	USD	11 471	197 520	0,43
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	26 597 900	185	0,00
ORSU METALS CORPORATION részvény	CAD	169	0	0,00
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	0	0	0,00
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	48 885	133 719	0,29
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	70 830	90 083	0,20
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF részvény	EUR	3 000	46 155	0,10
PROSUS részvény	EUR	252	102 453	0,22
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	10 586	156 258	0,34
RENAULT SA részvény	EUR	161 422	578 360	1,26
SABANCI HOLDING részvény	TRY	664 072	427 443	0,93
SARANTIS részvény	EUR	3 479	11 927	0,03
SCHAEFFLER AG részvény	EUR	55 242	177 986	0,39
SOLLERS részvény	RUB	61 613	55	0,00
STAR BULK CARRIERS CORP (US) részvény	USD	345	217 993	0,48
STELLANTIS NV ITA részvény	EUR	786	286 560	0,62
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	550 596	36	0,00
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	403 570	192 930	0,42
TATNEFT PREF részvény	RUB	44 778	38	0,00
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	147 097	342 981	0,75
TELEPERFORMANCE részvény	EUR	1 623	15 468	0,03
THEON INTERNATIONAL PLC részvény	EUR	293	302 838	0,66
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD részvény	USD	13 000	95 721	0,21
TSKB részvény	TRY	2 074 201	195 709	0,43
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR részvény	USD	1	326 529	0,71
VALARIS LTD részvény	USD	260	430 792	0,94
VERALLIA részvény	EUR	23 000	203 699	0,44
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	287 101	17 109	0,04
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	1 051	41 943	0,09
VOLKSWAGEN AG NPV részvény	EUR	4 049	164 007	0,36
VONOVIA SE részvény	EUR	45 411	429 485	0,94
VTB BANK NEW részvény	RUB	1 600 000	178	0,00
WIENERBERGER AG részvény	EUR	20 000	236 019	0,51
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	8	440 937	0,96
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	106 605	32 448	0,07
ZABKA GROUP SA részvény	PLN	80 000	167 042	0,36

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			3 812 163	8,33
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			3 812 163	8,33
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	300 000	119 088	0,26
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	HUF	89 197	105 462	0,23
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	HUF	244 048	361 687	0,79
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	HUF	219 685	242 563	0,53
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	1 700 000	825 193	1,80
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	102 042	159 459	0,35
NEW PALACE III. INGATLAN A	HUF	252 053	339 384	0,74
RECONCEPT II. ALAP	EUR	105 993	52 880	0,12
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	240	145 930	0,32
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	15 000	142 567	0,31
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	34 964	195 668	0,43
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA	USD	50 000	393 283	0,86
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	USD	7 500	70 971	0,15
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	11 000	123 010	0,27
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	CAD	83 202	535 018	1,17
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			11 372	0,02
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-23 650	-0,05
Eszközök összesen:			45 875 090	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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. paragrafusában 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
4E49D08CE31BA602057B58E97CBEFE8DD4D8178E1A938ECA50776FD68353AE00



**Shape the future
with confidence**

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 2025. 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.



**Shape the future
with confidence**

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálathoz 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 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 hívni a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni 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.



**Shape the future
with confidence**

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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	1 603 584	2 256 198
09.	I. Követelések	0	38 540
10.	1. Követelések	0	38 540
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	1 582 165	2 175 735
15.	1. Értékpapírok	1 579 905	2 148 679
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2 260	27 056
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	575
18.	b) egyéb	2 260	26 481
19.	III. Pénzeszközök	21 419	41 923
20.	1. Pénzeszközök	21 419	41 923
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	2
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	2
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-6 394	-2 325
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 597 190	2 253 875
27.	E. Saját tőke	1 594 562	2 000 903
28.	I. Induló tőke	1 383 556	1 712 622
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 689 191	4 071 376
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 305 635	-2 358 754
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	211 006	288 281
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-136 599	-167 670
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	234 445	329 829
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-4 134	24 731
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-43 161	117 294
36.	4. Tárgyévi eredmény	160 455	-15 903
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2 628	250 159
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 628	250 159
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	2 813
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 597 190	2 253 875

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	242 069	387 805
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	62 658	380 792
03.	III. Egyéb bevételek	0	1
04.	IV. Működési költségek	18 907	22 871
05.	V. Egyéb ráfordítások	49	46
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	160 455	-15 903

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-566, 2014. május 16.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2014. május 16-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 280 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 7 013 eFt, amely 387 805 eFt bevétel és 380 792 eFt ráfordítás különbsége. 1 eFt egyéb bevétel, 22 871 eFt működési költség és 46 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 15 903 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		59		48	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		21 360		2 179	0,10%
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05		0		39 696	1,76%
Banki egyenlegek összesen:		21 419		41 923	1,86%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		130 744		174 119	7,72%
BTF 0 02/19/2025 2024.11.14 - 2025.02.19		130 744		0	0,00%
BTF 0 05/20/2026 2025.05.21 - 2026.05.20		0		66 659	2,96%
BTPS 2.7 10/15/2027 2024.11.15 - 2027.10.15		0		50 796	2,25%
FRANCE 2.75 10/25/2027 2011.10.25 - 2027.10.25		0		56 664	2,51%
Befektetési jegyek:		1 451 421		2 001 616	88,81%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		1 451 421		2 001 616	88,81%
Átruházható értékpapírok összesen:		1 582 165	0	2 175 735	96,53%
Egyéb eszközök					
Követelések		0		38 540	1,71%
Aktív időbeli elhatárolások		0		2	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-6 394		-2 325	-0,10%
Egyéb eszközök összesen:		-6 394		36 217	1,61%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1 597 190		2 253 875	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		1 608		1 971	0,78%
Letétkezelői díj		192		225	0,09%
Költségmentés egyéb tétel		820		774	0,31%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		8		250 002	98,82%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		2 628		252 972	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1 594 562		2 000 903	

Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3 373 787	4 443 753
--	------------------	------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,152509	1,168328
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,152904	1,168747

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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	79 150	38 540
Értékpapírok	2 175 728	2 175 735
Pénzeszközök	2 229	41 923
Aktív időbeli elhatárolások	0	2
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-2 325	-2 325
Eszközök összesen	2 254 782	2 253 875
Kötelezettségek	252 308	250 159
Passzív elhatárolások	0	2 813
Nettó eszközérték / Saját tőke	2 002 474	2 000 903

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1 582 165	99,06%	2 175 735	96,53%
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:	130 744	8,19%	174 119	7,72%

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	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	179 411	7 013
b) egyéb bevétel:	0	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-16 356	-20 127
d) a letétkezelő díjai:	-686	-835
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-45	-19
felügyeleti díj:	-476	-589
egyéb költség és ráfordítás:	-1 393	-1 347
f) nettó jövedelem:	160 455	-15 903
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	160 455	-15 903
h) a tőkeszámla változása:	346 523	393 379
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-79 340	28 865
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek fel.

Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Származtatott 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 (EUR/db)
2021. december 31.	-1,17%	3 347 744	1 370 918 649	1,109770
2022. december 31.	-4,24%	2 775 135	1 180 384 795	1,062694
2023. december 31.	2,68%	2 793 954	1 166 924 383	1,091124
2024. december 31.	5,63%	3 373 787	1 594 561 660	1,152509
2025. jan.. 31.		3 408 721		1,163772
2025. febr.. 28.		3 519 748		1,164973
2025. márc.. 31.		3 558 378		1,146440
2025. ápr.. 30.		3 591 544		1,146622
2025. máj.. 30.		3 577 508		1,152856
2025. jún.. 30.		3 621 954		1,149927
2025. júl.. 31.		3 567 061		1,156281
2025. aug.. 29.		3 590 475		1,164816
2025. szept.. 30.		3 640 674		1,157254
2025. okt.. 31.		3 856 011		1,158596
2025. nov.. 28.		4 164 139		1,153286
2025. december 31.	1,37%	4 443 753	2 000 903 978	1,168328

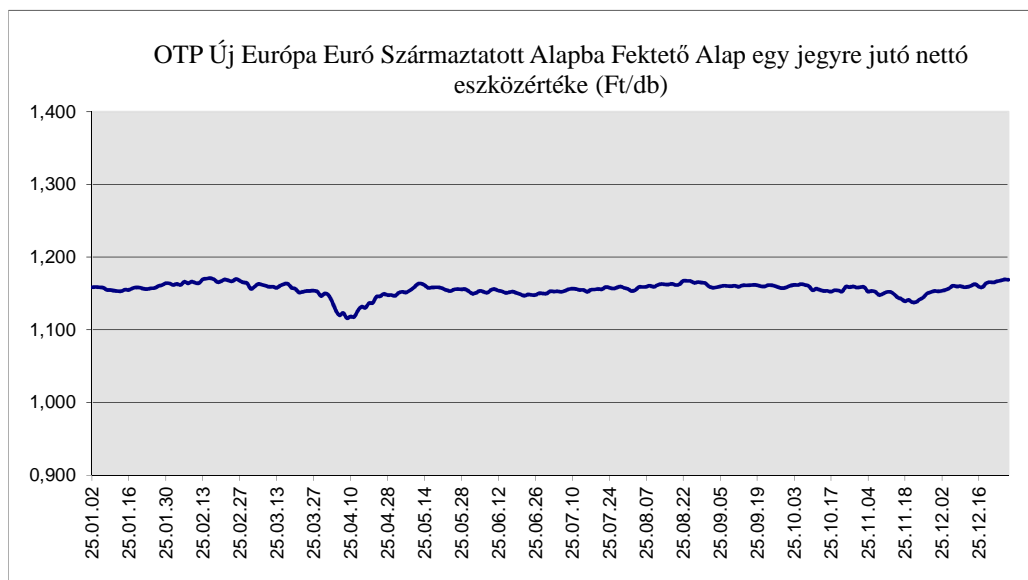
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 1,37%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	3 373 787	
2025. január	105 595	70 661
2025. február	147 290	36 263
2025. március	96 106	57 476
2025. április	54 189	21 023
2025. május	54 507	68 543
2025. június	52 421	7 975
2025. július	7 370	62 263
2025. augusztus	27 434	4 020
2025. szeptember	100 291	50 092
2025. október	243 496	28 159
2025. november	362 763	54 635
2025. december	316 514	36 900
Összesen:	1 567 976	498 010
2025. évi záró	4 443 753	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Új Európa Euró 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/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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	27	30
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 184 658	1 534 371

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	3 911 436 EUR	5 209 863 EUR	33,1957%

* 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 36.1 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.

d) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		176 982	575	-3 438	174 119
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	68 650	0	-1 991	66 659
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	51 269	289	-762	50 796
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	57 063	286	-685	56 664
Befektetési jegyek:		1 971 697	0	29 919	2 001 616
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		1 971 697	0	29 919	2 001 616
MINDÖSSZESEN:		2 148 679	575	26 481	2 175 735

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	
		2024.12.31-én:	HUF / EUR	-1 511 682	3 660	
	Összesen:					-6 394
2025.12.31-én:	HUF / EUR	-96 149	250	-95 786	96 241	455
	HUF / EUR	-1 676 013	4 330	-1 669 682	1 666 902	-2 780
	Összesen:					-2 325

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama	
2024.12.31-én:							
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	21 258	eFt	2024.12.30	137	2025.01.03	137	0
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	25 950	eFt	2024.12.30	68 804	2025.01.03	68 804	0
2025.12.31-én:							
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	19 008	eFt	2025.12.29	139	2026.01.05	139	0
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	69 007	eFt	2025.12.30	196 130	2026.01.12	196 130	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 Új Európa Euró 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:	1 383 556	382 185	-53 119	1 712 622
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	97 846	95 384	-31 071	162 159
Értékelési különbözet:	-4 134	24 731	4 134	24 731
Eredménytartalék:	-43 161	160 455	0	117 294
Tárgyévi eredmény:	160 455	-15 903	-160 455	-15 903
Tőkenövekmény összesen:	211 006	264 667	-187 392	288 281
Saját tőke összesen:	1 594 562	646 852	-240 511	2 000 903

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	16 356 430	14 748 467	20 127 073	18 156 581
Letétkezelői díj	686 216	493 884	834 513	609 305
Bankköltség	45 000	45 000	18 816	18 816
Felügyeleti díj	476 000	343 000	589 000	432 000
Könyvvizsgálat díja	1 320 785	633 500	1 279 933	663 301
Egyéb	22 512	22 512	21 320	21 320
Összesen:	18 906 943	16 286 363	22 870 655	19 901 323

Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-100 650	80 853
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	160 455	-17 689
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-79 340	28 865
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-241 338	-113 260
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-38 540
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	96 508	-24 796
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-19 794	247 531
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	27	-2
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	2 813
Származékos ügyletek állományváltozása	-17 168	-4 069
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-330 731	-453 728
17. Értékpapírok beszerzése -	-9 334 289	-12 094 489
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	9 003 558	11 638 975
19. Kapott hozamok +	0	1 786
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	346 523	393 379
20. Befektetési jegy kibocsátás +	737 249	477 569
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-390 726	-84 190
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-84 858	20 504
Pénzeszközök nyitó értéke	106 277	21 419
Pénzeszközök záró értéke	21 419	41 923

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-566
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

EUR

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	5 191 759
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,168328
Darabszám:	4 443 753

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		252 972	100,00
Alapkezelői díj		1 971	0,78
Letétkezelői díj		225	0,09
Költségként elszámolt egyéb tétel		774	0,31
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		250 002	98,82
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	252 972	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			2 227	0,10	
II/2. Egyéb követelés:			38 540	1,71	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			39 696	1,76	
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	39 696	1,76
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	2 175 735	96,53
II/4.1. Állampapírok (összes):			174 119	7,72	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			174 119	7,72	
BTF 0 05/20/2026 államkötvény		EUR	174 331	66 659	2,96
BTPS 2.7 10/15/2027 államkötvény		EUR	130 000	50 796	2,25
FRANCE 2.75 10/25/2027 államkötvény		EUR	145 000	56 664	2,51
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			2 001 616	88,81	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2 001 616	88,81	
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		HUF	703 896	2 001 616	88,81
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			2	0,00	
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-2 325	-0,10	
Eszközök összesen:			2 253 875	100,00	

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
E13608B623FEF8C672ED711AFABC23D7BB3CC0500D9CB219347249AA06811A22



**Shape the future
with confidence**

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 2025. 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 szerezni 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.



Shape the future
with confidence

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 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, 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.



**Shape the future
with confidence**

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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007118