



OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

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

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

OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	68 615 347	73 182 018
09.	I. Követelések	69 717	3 732 596
10.	1. Követelések	721 635	4 857 196
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-651 918	-1 124 600
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	65 171 255	67 752 695
15.	1. Értékpapírok	65 495 888	70 659 376
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-324 633	-2 906 681
17.	a) kamatokból, osztalékokból	624 196	95 463
18.	b) egyéb	-948 829	-3 002 144
19.	III. Pénzeszközök	3 374 375	1 696 727
20.	1. Pénzeszközök	3 374 375	1 696 727
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	99 230	75 764
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	99 230	75 764
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	433 343	-2 104 335
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	69 147 920	71 153 447
27.	E. Saját tőke	67 340 074	70 983 843
28.	I. Induló tőke	9 015 441	10 007 643
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	48 390 995	51 757 340
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-39 375 554	-41 749 697
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	58 324 633	60 976 200
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-102 649 338	-117 592 398
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	130 937 873	152 889 208
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	108 710	-5 011 016
35.	3. Előző év(ek) eredménye	22 475 388	29 927 388
36.	4. Tárgyévi eredmény	7 452 000	763 018
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	679 223	169 410
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	679 223	169 410
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1 128 623	194
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	69 147 920	71 153 447

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	38 174 605	18 955 162
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	28 283 174	16 521 603
03.	III. Egyéb bevételek	162 558	4
04.	IV. Működési költségek	2 037 721	1 161 853
05.	V. Egyéb ráfordítások	564 268	508 692
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	7 452 000	763 018

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 791 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió 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 2 433 559 eFt, amely 18 955 162 eFt bevétel és 16 521 603 eFt ráfordítás különbsége. 4 eFt egyéb bevétel, 1 161 853 eFt működési költség és 508 692 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 763 018 eFt.

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

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	8		2		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	644		35 612		0,05%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	2 854		2 209		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	327		20		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	106		4		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	4		1		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	54		8		0,00%
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	16		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. AUD	folyószámla	171		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	0		72		0,00%
OTP Bank Nyrt. MXN	folyószámla	0		1		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	2 796 591		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	573 600		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0		176 500		0,25%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	0		1 482 298		2,08%
Banki egyenlegek összesen:		3 374 375		1 696 727		2,38%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		38 267 524		26 932 797		37,84%
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	622 562		622 123		0,87%
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 10.25 01/10/2028	2018.04.16 - 2030.04.16	574 035		0		0,00%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	322 870		0		0,00%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	6 660		16 364		0,02%
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	828 903		706 938		0,99%
BTF 0 01/08/2025	2024.10.02 - 2025.01.08	0		1 639 589		2,30%
BTF 0 01/22/2025	2024.10.16 - 2025.01.22	0		4 094 687		5,76%
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	0		11 043 476		15,52%
BTF 0 02/07/2024	2023.08.30 - 2024.02.07	9 536 198		0		0,00%
BTF 0 02/28/2024	2023.11.29 - 2024.02.28	2 283 681		0		0,00%
BTF 0 03/13/2024	2023.12.13 - 2024.03.13	3 801 120		0		0,00%
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	416 724		0		0,00%
BUENOS 4.5 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	0		726 282		1,02%
ECUA 0.5 07/31/2040	2020.08.31 - 2040.07.31	1 187 270		0		0,00%
ESM TBILL 0 03/07/2024	2023.12.07 - 2024.03.07	1 140 750		0		0,00%
ESM TBILL 0 03/21/2024	2023.09.21 - 2024.03.21	3 796 679		0		0,00%
EUROPEAN UNION BILL 0 03	2023.09.08 - 2024.03.08	4 942 949		0		0,00%
HELLENIC REP GGB 0 10/15/4	2012.03.12 - 2042.10.15	628 372		550 964		0,77%
MBONO 7.75 11/13/2042	2011.12.22 - 2042.11.13	0		879 645		1,24%
MUDI 4 11/03/2050	2019.06.13 - 2050.11.03	0		5 693 837		8,00%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	659 136		0		0,00%
SRI LANKA 6.85 11/03/2025	2015.11.03 - 2025.11.03	310 094		0		0,00%
SRI LANKA 7.55 03/28/2030	2019.06.28 - 2030.03.28	309 387		0		0,00%
TURKGB 10.5 08/11/2027	2000.01.01 - 3000.01.01	5		4		0,00%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	0		47 235		0,07%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	0		134 401		0,19%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	0		162 840		0,23%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	0		134 374		0,19%
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	0		350 608		0,49%
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	0		129 430		0,18%
UKRAIN 6.75 06/20/2028	2019.06.20 - 2028.06.20	722 774		0		0,00%
UKRAIN FLOAT 05/31/2040	2015.11.12 - 2040.05.31	362 994		0		0,00%
US TREASURY BILL 0 02/01/2	2023.08.03 - 2024.02.01	2 069 532		0		0,00%
US TREASURY BILL 0 05/02/2	2023.11.02 - 2024.05.02	3 744 829		0		0,00%
MNB Kötvények:		0		5 990 310		8,42%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	0		5 990 310		8,42%

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
Vállalati kötvények:	7 757 579	986 817	1,39%
AVANGARDCO INVES AVINI 2010.10.29 - 2099.10.29	355	409	0,00%
MAEXIM 16 04/17/2024 2023.04.19 - 2024.04.17	4 052 907	0	0,00%
NWORLD 0 10/07/2020 I 2014.10.07 - 2099.10.07	367	120	0,00%
NWORLD 0 10/07/2020 II 2014.10.07 - 2099.10.07	275	96	0,00%
NWORLD 4 10/07/2020 2014.10.07 - 2999.12.31	636	127	0,00%
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18 2011.06.01 - 2018.06.01	28	4	0,00%
OTP KMRP I 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	130 774	129 227	0,18%
OTP KMRP II 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	130 774	129 227	0,18%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	383 255	426 339	0,60%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	126 465	132 461	0,19%
PEMEX 6.7 02/16/2032 2021.12.16 - 2032.02.16	2 411 995	0	0,00%
PETROLEOS DE VEN PDVSA 2013.11.15 - 2026.11.15	157 644	168 807	0,24%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	362 104	0	0,00%
Belföldi részvények:	1 453	1 921	0,00%
OPUS	1 453	1 921	0,00%
Külföldi részvények:	9 801 111	13 004 357	18,28%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1 812 226	2 336 134	3,28%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	589 098	663 115	0,93%
AMBEV SA-ADR	0	250 150	0,35%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	0	557 758	0,78%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	66	75	0,00%
BANCO BRADESCO SA	728 063	1 616 652	2,27%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	134	189	0,00%
CAIRO MEZZ PLC	17 068	41 796	0,06%
DIGI COMMUNICATIONS NV	143 896	0	0,00%
ECOPETROL SA ADR	75 257	56 810	0,08%
ERICSSON LM-B SHS	304 822	0	0,00%
EUROBANK ERGASIAS SA	314 290	238 293	0,34%
FAURECIA	0	950 747	1,34%
FIRST REPUBLIC BANK CA	142	13	0,00%
FRONTERA ENERGY CORP	21 816	23 701	0,03%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	6 049	7 862	0,01%
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	71 776	0	0,00%
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR	140 655	14 761	0,02%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	1 252	1 092	0,00%
INPOST SA	95	135	0,00%
IS BANKASI-C	2 831	3 896	0,01%
JD.COM INC-ADR	600 519	0	0,00%
JOYY INC - ADR	206 305	247 083	0,35%
LUKOIL	39 186	39 750	0,06%
NEBIUS GROUP NV	0	174 443	0,25%
NIO INC - ADR	188 532	171 610	0,24%
NOVATEK	36 035	23 323	0,03%
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	0	9 856	0,01%
PAN AM SILVER CORP - CVR	10 705	8 738	0,01%
PEPCO GROUP LTD	0	694 648	0,98%
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	2 088	3 913	0,01%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED	163	149	0,00%
PHOSAGRO PJSC	25 313	23 136	0,03%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	371 423	0	0,00%
PLAZA CENTERS NV	3 232	3 812	0,01%
PLUG POWER INC	138 175	74 306	0,10%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	662 318	556 842	0,78%
QUIMICA - 0.1	1 724 673	1 144 904	1,61%
SBERBANK	103 870	290	0,00%
SIBANYE STILLWATER LTD SPONSORED ADR	110 079	168 854	0,24%
SUNRISEMEZZ PLC	8 200	11 301	0,02%
TELADOC HEALTH INC	14 932	7 156	0,01%
TUI AG	1 071 765	535 319	0,75%
UBS GROUP AG-REG	148 388	166 515	0,23%

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
URBI DESARRALLOS URBANOS SAB	121		0		0,00%
VALE SA-SP ADR	0		2 164 564		3,04%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	0		10 666		0,02%
YANDEX NV (US)	5 903		0		0,00%
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	99 650		0		0,00%
Befektetési jegyek:	9 343 588		20 836 493		29,29%
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	1 946 595		0		0,00%
ETF BRAZIL EWZ	726 692		0		0,00%
ETF KOREA	340 533		40 060		0,06%
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	65 801		87 224		0,12%
GLOBAL X LITHIUM & BATTERY T	0		481 530		0,68%
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	281 553		315 726		0,44%
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	3 400		4 327		0,01%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	0		10 472 751		14,72%
ISHARES MSCI CHILE ETF	2 927 279		7 976 362		11,21%
ISHARES MSCI KOREA	1 445 566		748 654		1,05%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	1 590 160		690 531		0,97%
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	16 009		19 328		0,03%
Átruházható értékpapírok összesen:	65 171 255	0	67 752 695	0	95,22%
Egyéb eszközök					
Követelések		69 717	3 732 596		5,25%
Aktív időbeli elhatárolások		99 230	75 764		0,11%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		433 343	-2 104 335		-2,96%
Egyéb eszközök összesen:		602 290	1 704 025		2,40%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	69 147 920		71 153 447		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0	0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		89 609	83 905		49,47%
Letétkezelői díj		8 046	9 177		5,41%
Költségként elszámolt egyéb tétel		6 888	7 284		4,30%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		574 680	69 044		40,71%
3. Céltartalékok:		0	0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		1 128 623	194		0,11%
Kötelezettségek összesen:		1 807 846	169 604		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	67 340 074		70 983 843		

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9 015 440 308	10 007 643 334
--	----------------------	-----------------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	7,469416	7,092963
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	7,493813	7,107158 *

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

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	35 119 256	3 732 596
Értékpapírok	61 860 454	67 752 695
Pénzeszközök	84 029	1 696 727
Aktív időbeli elhatárolások	0	75 764
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1 258 254	-2 104 335
Eszközök összesen	95 805 485	71 153 447
Kötelezettségek	24 706 840	169 410
Passzív elhatárolások	0	194
Nettó eszközérték / Saját tőke	71 098 645	70 983 843

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	65 171 255	94,26%	67 752 695	95,22%
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%	5 990 310	8,42%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	46 025 103	66,57%	33 909 924	47,65%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	9 891 431	2 433 559
b) egyéb bevétel:	162 558	4
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1 966 052	-1 075 030
d) a letétkezelő díjai:	-26 973	-36 091
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-23 986	-22 388
bankköltség:	-525	-382
felügyeleti díj:	-18 890	-25 214
egyéb költség és ráfordítás:	-565 563	-511 440
f) nettó jövedelem:	7 452 000	763 018
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	7 452 000	763 018
h) a tőkeszámla változása:	15 400 688	8 000 477
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	1 999 519	-5 119 726
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)
2020. december 31.	15,49%	5 513 153 335	27 344 736 712	4,959909
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. jan.. 31.		9 036 761 814		7,429166
2024. febr.. 29.		9 012 031 975		7,345817
2024. márc.. 28.		8 944 728 216		7,300667
2024. ápr.. 30.		8 911 127 173		7,619943
2024. máj.. 31.		8 858 858 986		7,509736
2024. jún.. 28.		8 824 341 561		7,299705
2024. júl.. 31.		8 697 214 083		7,302380
2024. aug.. 30.		8 584 770 609		7,342279
2024. szept.. 30.		8 473 825 183		7,700387
2024. okt.. 31.		8 354 827 352		7,800735
2024. nov.. 29.		8 259 281 451		7,150714
2024. december 31.	-5,04%	10 007 643 334	70 983 842 836	7,092963

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 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: -5,04%

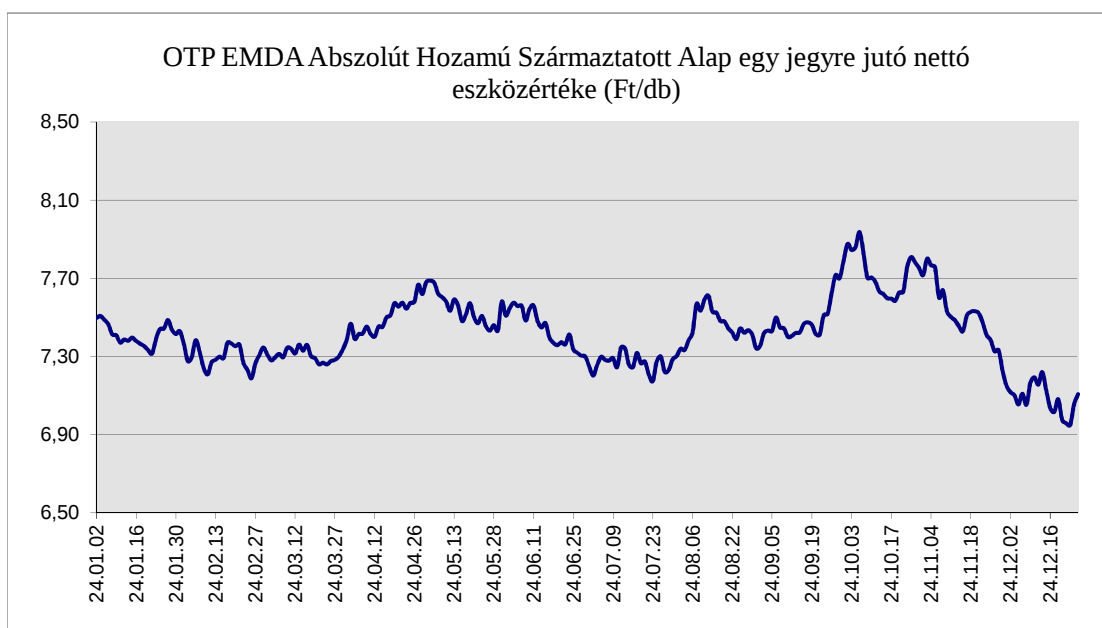
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	198 676 203	177 354 697
2024. február	142 553 174	167 283 013
2024. március	108 007 260	175 311 019
2024. április	108 406 294	142 007 337
2024. május	108 909 753	161 177 940
2024. június	91 620 816	126 138 241
2024. július	63 832 446	190 959 924
2024. augusztus	41 732 785	154 176 259
2024. szeptember	39 660 552	150 605 978
2024. október	65 904 564	184 902 395
2024. november	61 561 096	157 106 997
2024. december	82 842 225	193 059 494
Összesen:	1 113 707 168	1 980 083 294

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	97 106 219	2 627 311
2024. február	296 889 432	38 698 583
2024. március	315 632 374	16 884 123
2024. április	182 319 983	33 792 440
2024. május	247 358 070	34 838 587
2024. június	194 799 459	5 530 038
2024. július	167 838 818	45 961 116
2024. augusztus	85 420 623	59 036 568
2024. szeptember	14 721 714	35 772 523
2024. október	181 741 735	75 094 408
2024. november	256 317 844	19 275 769
2024. december	212 492 306	26 547 959
Összesen:	2 252 638 577	394 059 425

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 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 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	4	20	24
Nyereségrészesedés	26 044	148 028	174 072
Teljes javadalmazás *	409 377	791 435	1 200 812

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnél 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 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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei tartalmazzák.

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	78 232 809 776	127 557 676 345	63,0488%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			26 142 726	68 330	721 741	26 932 797
2029/B	2021.02.03 -	2029.08.22	602 373	4 345	15 405	622 123
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 -	2029.07.09	8 361	51	7 952	16 364
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 -	2028.01.10	762 005	34 102	-89 169	706 938
BTF 0 01/08/2025	2024.10.02 -	2025.01.08	1 633 751	0	5 838	1 639 589
BTF 0 01/22/2025	2024.10.16 -	2025.01.22	4 080 141	0	14 546	4 094 687
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 -	2025.02.05	10 934 298	0	109 178	11 043 476
BUENOS 4.5 09/01/2037	2021.06.30 -	2037.09.01	361 305	20 744	344 233	726 282
HELLENIC REP GGB 0 10	2012.03.12 -	2042.10.15	361 873	0	189 091	550 964
MBONO 7.75 11/13/2042	2011.12.22 -	2042.11.13	914 626	6 536	-41 517	879 645
MUDI 4 11/03/2050	2019.06.13 -	2050.11.03	5 964 509	2 552	-273 224	5 693 837
TURKGB 10.5 08/11/2027	2000.01.01 -	3000.01.01	18	0	-14	4
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 -	2030.02.01	25 223	0	22 012	47 235
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 -	2034.02.01	94 254	0	40 147	134 401
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 -	2035.02.01	79 652	0	83 188	162 840
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 -	2036.02.01	66 376	0	67 998	134 374
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 -	2035.02.01	184 699	0	165 909	350 608
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 -	2036.02.01	69 262	0	60 168	129 430
MNB Kötvények:			5 990 310	0	0	5 990 310
MNB250109	2024.12.31 -	2025.01.09	5 990 310	0	0	5 990 310
Vállalati kötvények:			1 051 054	27 133	-91 370	986 817
AVANGARDCO INVES A	2010.10.29 -	2099.10.29	843	0	-434	409
NWORLD 0 10/07/2020 I	2014.10.07 -	2099.10.07	0	0	120	120
NWORLD 0 10/07/2020 II	2014.10.07 -	2099.10.07	0	0	96	96
NWORLD 4 10/07/2020	2014.10.07 -	2999.12.31	16 119	0	-15 992	127
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18	2011.06.01 -	2018.06.01	0	0	4	4
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	135 608	3 162	-9 543	129 227
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	135 608	3 162	-9 543	129 227
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 -	2026.06.22	389 511	13 227	23 601	426 339
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 -	2026.03.04	122 961	7 582	1 918	132 461
PETROLEOS DE VEN PD	2013.11.15 -	2026.11.15	250 404	0	-81 597	168 807
Belföldi részvények:			1 635	0	286	1 921
OPUS			1 635	0	286	1 921
Külföldi részvények:			16 189 764	0	-3 185 407	13 004 357
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			2 327 283	0	8 851	2 336 134
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS			342 177	0	320 938	663 115
AMBEV SA-ADR			266 101	0	-15 951	250 150
AUSTRIA TECHNOLOGIE			602 209	0	-44 451	557 758
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR			24 244	0	-24 169	75
BANCO BRADESCO SA			1 917 373	0	-300 721	1 616 652
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC			0	0	189	189
CAIRO MEZZ PLC			3 260	0	38 536	41 796
ECOPETROL SA ADR			62 730	0	-5 920	56 810
EUROBANK ERGASIAS SA			59 834	0	178 459	238 293
FAURECIA			1 339 479	0	-388 732	950 747
FIRST REPUBLIC BANK CA			83 068	0	-83 055	13
FRONTERA ENERGY CORP			79 724	0	-56 023	23 701
GALAXY COSMOS MEZZ PLC			10 417	0	-2 555	7 862

Éves jelentés - OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR	2 404	0	12 357	14 761
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	172 820	0	-171 728	1 092
INPOST SA	40	0	95	135
IS BANKASI-C	821	0	3 075	3 896
JOYY INC - ADR	163 643	0	83 440	247 083
LUKOIL	211 995	0	-172 245	39 750
NEBIUS GROUP NV	182 579	0	-8 136	174 443
NIO INC - ADR	300 716	0	-129 106	171 610
NOVATEK	441 883	0	-418 560	23 323
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	12 955	0	-3 099	9 856
PAN AM SILVER CORP - CVR	13 933	0	-5 195	8 738
PEPCO GROUP LTD	744 669	0	-50 021	694 648
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	225 743	0	-221 830	3 913
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED	1 002	0	-853	149
PHOSAGRO PJSC	155 511	0	-132 375	23 136
PLAZA CENTERS NV	4 433	0	-621	3 812
PLUG POWER INC	283 011	0	-208 705	74 306
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	687 173	0	-130 331	556 842
QUIMICA - 0.1	1 331 186	0	-186 282	1 144 904
SBERBANK	448 685	0	-448 395	290
SIBANYE STILLWATER LTD SPONSORED ADR	197 241	0	-28 387	168 854
SUNRISEMEZZ PLC	65 691	0	-54 390	11 301
TELADOC HEALTH INC	21 379	0	-14 223	7 156
TUI AG	376 423	0	158 896	535 319
UBS GROUP AG-REG	363 427	0	-196 912	166 515
VALE SA-SP ADR	2 651 076	0	-486 512	2 164 564
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	11 426	0	-760	10 666
Befektetési jegyek:	21 283 887	0	-447 394	20 836 493
ETF KOREA	43 509	0	-3 449	40 060
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	19 386	0	67 838	87 224
GLOBAL X LITHIUM & BATTERY T	446 012	0	35 518	481 530
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	373 728	0	-58 002	315 726
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	2 260	0	2 067	4 327
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	11 397 411	0	-924 660	10 472 751
ISHARES MSCI CHILE ETF	7 716 101	0	260 261	7 976 362
ISHARES MSCI KOREA	760 280	0	-11 626	748 654
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	516 376	0	174 155	690 531
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	8 824	0	10 504	19 328
MINDÖSSZESEN:	70 659 376	95 463	-3 002 144	67 752 695

Éves jelentés - OTP EMDA 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	
2023.12.31-én:	HUF / PLN	-1 764 740	20 000	-1 753 223	1 754 803	1 580
	PLN / HUF	-113 240	10 029 780	-9 935 694	9 964 320	28 626
	EUR / HUF	-10 750	4 145 275	-4 105 095	4 118 221	13 126
	USD / EUR	-16 000	14 829	-5 529 121	5 665 656	136 535
	USD / HUF	-1 300	452 480	-449 242	450 195	953
	EUR / HUF	-19 400	7 391 788	-7 411 470	7 352 270	-59 201
	USD / EUR	-5 400	4 910	-1 861 944	1 872 880	10 936
	EUR / HUF	-10 750	4 145 308	-4 105 095	4 118 253	13 158
	EUR / HUF	-8 000	3 085 840	-3 054 954	3 065 700	10 746
	EUR / ZAR	-15 323	303 652	-5 841 198	5 628 605	-212 593
	USD / JPY	-10 856	1 611 621	-3 754 267	3 934 637	180 370
	USD / AUD	-3 943	6 000	-1 357 085	1 407 168	50 083
	USD / SEK	-17 646	184 185	-6 096 056	6 341 263	245 207
	USD / BRL	-6 000	30 414	-2 074 953	2 164 287	89 334
	EUR / HUF	-14 900	5 704 614	-5 692 931	5 675 801	-17 130
	USD / HUF	-2 750	973 088	-950 318	968 173	17 855
	EUR / HUF	-33 000	12 688 352	-12 627 633	12 676 995	49 362
	USD / EUR	-755	685	-261 098	262 045	947
	SEK / EUR	-92 372	8 340	-3 180 250	3 185 928	5 678
	PLN / HUF	-105 000	9 324 000	-9 212 715	9 263 146	50 431
	PLN / HUF	-30 000	2 649 300	-2 632 204	2 632 009	-195
	EUR / USD	-7 000	7 797	-2 674 531	2 694 272	19 741
	HUF / EUR	-573 600	1 500	-573 600	574 170	570
	EUR / HUF	-1 500	573 693	-574 170	573 693	-477
	EUR / HUF	-1 000	382 117	-382 780	382 117	-663
	Összesen:					634 979
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

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)
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	10	17 023,500	13 400	4 642
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	10	17 023,500	20 035	6 941
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	10	17 023,500	13 400	4 642
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	20	17 023,500	26 800	9 285
DMH4 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	140	38 012,000	11 900	4 123
RTYH4 - E-MINI RUSS 20	Eladás	USD	50	2 047,700	79 000	27 369
ESH4 - S&P 500 MINI FUT	Eladás	USD	210	4 820,000	128 625	44 561
W H4 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	150	6,280	177 525	61 502
CCH4 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	150	4 196,000	-429 600	-148 831
KCH4 - COFFEE C FUTU	Vétel	USD	125	1,883	772 969	267 787
2023. összesen:						282 021
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

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	12 141 035 375	0
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-12 624 691 652	0
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-483 656 277	0
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	47 740 000	0
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	12 000 000 000	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
2023.12.31-én:								
DEUTSCHE X-TRACKER	15 500	USD		2023.12.29	369 142	2024.01.03	369 142	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

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	9 015 441	3 366 345	-2 374 143	10 007 643
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	28 288 535	21 951 335	-14 943 060	35 296 810
Értékelési különbözet:	108 710	-5 011 016	-108 710	-5 011 016
Eredménytartalék:	22 475 388	7 452 000	0	29 927 388
Tárgyévi eredmény:	7 452 000	763 018	-7 452 000	763 018
Tőkenövekmény összesen:	58 324 633	25 155 337	-22 503 770	60 976 200
Saját tőke összesen:	67 340 074	28 521 682	-24 877 913	70 983 843

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	1 966 051 920	1 876 442 679	1 075 029 947	990 930 910
Letétkezelői díj	26 973 338	18 927 182	36 090 587	26 913 420
Bizományosi díj	23 986 395	23 986 395	22 387 525	22 387 525
Bankköltség	524 514	524 514	381 775	381 775
Felügyeleti díj	18 890 000	13 297 000	25 214 000	18 825 000
Könyvvizsgálat díja	1 295 400	0	1 790 700	895 350
Egyéb	0	0	958 578	958 578
Összesen:	2 037 721 567	1 933 177 770	1 161 853 112	1 061 292 558

* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **1 075 029 947 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2024.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	35 659 624 141 Ft	0 Ft	0,00%
I sorozat:	35 438 796 429 Ft	194 049 Ft	0,00%
Összesen:	71 098 420 570 Ft	194 049 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

	2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I. Működési cash flow	7 707 528	-16 633 180
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	7 452 000	-1 843 532
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	1 999 519	-5 119 726
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-9 511 993
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	1 332 447	-3 662 879
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-2 049 613	2 582 048
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	167 767	-509 813
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-65 008	23 466
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 179 678	-1 128 429
Származékos ügyletek állományváltozása	50 094	2 537 678
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-35 725 817	6 955 055
17. Értékpapírok beszerzése -	-141 914 612	-349 372 153
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	106 188 795	353 720 658
19. Kapott hozamok +	0	2 606 550
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	15 400 688	8 000 477
20. Befektetési jegy kibocsátás +	26 591 768	25 317 680
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-11 191 080	-17 317 203
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-12 617 601	-1 677 648
Pénzeszközök nyitó értéke	15 991 976	3 374 375
Pénzeszközök záró értéke	3 374 375	1 696 727

Megjegyzések:

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

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP 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):	2024.12.31
Saját tőke:	70 983 842 836
Egy jegyre jutó NEÉ:	7,092963
Darabszám:	10 007 643 334

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		169 410	99,89
Alapkezelői díj		83 905	49,47
Letétkezelői díj		9 177	5,41
Költségként elszámolt egyéb tétel		7 284	4,30
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		69 044	40,71
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		194	0,11

Kötelezettségek összesen:	169 604	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				37 929	0,05
II/2. Egyéb követelés:				3 732 596	5,25
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	1 658 798	2,33
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				1 658 798	2,33
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	176 500	0,25
	OTP	EUR	24.12.31 - 25.01.02	1 482 298	2,08
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	67 752 695	95,22
II/4.1. Állampapírok (összes):				32 923 107	46,26
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				622 123	0,87
2029/B államkötvény		HUF	610 000	622 123	0,87
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				5 990 310	8,42
MNB250109 diszkont kötvény		HUF	6 000 000	5 990 310	8,42
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				26 310 674	36,97
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	51 021	16 364	0,02
BRAZIL 10.25 01/10/2028 államkötvény		BRL	10 892 000	706 938	0,99
BTF 0 01/08/2025 államkötvény		EUR	4 000 000	1 639 589	2,30
BTF 0 01/22/2025 államkötvény		EUR	10 000 000	4 094 687	5,76
BTF 0 02/05/2025 államkötvény		EUR	27 000 000	11 043 476	15,52
BUENOS 4.5 09/01/2037 államkötvény		EUR	2 952 897	726 282	1,02
HELLENIC REP GGB 0 10/15/42 államkötvény		EUR	432 000 000	550 964	0,77
MBONO 7.75 11/13/2042 államkötvény		MXN	60 000 000	879 645	1,24
MUDI 4 11/03/2050 államkötvény		MXN	45 400 000	5 693 837	8,00
TURKGB 10.5 08/11/2027 államkötvény		TRY	600	4	0,00
UKRAIN 0 02/01/2030 államkötvény		USD	221 249	47 235	0,07
UKRAIN 0 02/01/2034 államkötvény		USD	826 774	134 401	0,19
UKRAIN 0 02/01/2035 államkötvény		USD	698 682	162 840	0,23
UKRAIN 0 02/01/2036 államkötvény		USD	582 235	134 374	0,19
UKRAIN 1.75 02/01/2035 államkötvény		USD	1 620 133	350 608	0,49
UKRAIN 1.75 02/01/2036 államkötvény		USD	607 550	129 430	0,18

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				986 817	1,39
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				986 817	1,39
AVANGARDCO INVES AVINPU 10 10/18 kötvény	USD	318 320	409	0,00	
NWORLD 0 10/07/2020 I kötvény	EUR	64 516	120	0,00	
NWORLD 0 10/07/2020 II kötvény	EUR	48 387	96	0,00	
NWORLD 4 10/07/2020 kötvény	EUR	131 689	127	0,00	
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18 kötvény	USD	500 000	4	0,00	
OTP KMRP I 2031 kötvény	HUF	150 000	129 227	0,18	
OTP KMRP II 2031 kötvény	HUF	150 000	129 227	0,18	
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény	EUR	1 000 000	426 339	0,60	
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	303 000	132 461	0,19	
PETROLEOS DE VEN PDVSA 6 11/15/26 kötvény	USD	4 000 000	168 807	0,24	
II/4.3. Részvények (összes):				13 006 278	18,28
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1 921	0,00
OPUS részvény	HUF	95	1 921	0,00	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				13 004 357	18,28
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény	USD	2	2 336 134	3,28	
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS részvény	EUR	290 000	663 115	0,93	
AMBEV SA-ADR részvény	USD	343 537	250 150	0,35	
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	112 311	557 758	0,78	
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1 265	75	0,00	
BANCO BRADESCO SA részvény	USD	2 150 444	1 616 652	2,27	
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC részvény	EUR	10	189	0,00	
CAIRO MEZZ PLC részvény	EUR	245 001	41 796	0,06	
ECOPETROL SA ADR részvény	USD	18 224	56 810	0,08	
EUROBANK ERGASIAS SA részvény	EUR	57 326	238 293	0,34	
FAURECIA részvény	EUR	1 869 665	950 747	1,34	
FIRST REPUBLIC BANK CA részvény	USD	100	13	0,00	
FRONTERA ENERGY CORP részvény	CAD	10 015	23 701	0,03	
GALAXY COSMOS MEZZ PLC részvény	EUR	2 317	7 862	0,01	
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR részvény	USD	2 482	14 761	0,02	
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	645	1 092	0,00	
INPOST SA részvény	EUR	0	135	0,00	
IS BANKASI-C részvény	TRY	25 855	3 896	0,01	
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	247 083	0,35	
LUKOIL részvény	RUB	1 000	39 750	0,06	
NEBIUS GROUP NV részvény	USD	160	174 443	0,25	
NIO INC - ADR részvény	USD	25	171 610	0,24	
NOVATEK részvény	RUB	17 000	23 323	0,03	
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A részvény	USD	0	9 856	0,01	
PAN AM SILVER CORP - CVR részvény	USD	60 000	8 738	0,01	
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	440 815	694 648	0,98	
PHOENIX VEGA MEZZ PLC részvény	EUR	973	3 913	0,01	
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED részvény	USD	512	149	0,00	
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	66 240	23 136	0,03	
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	15 822	3 812	0,01	
PLUG POWER INC részvény	USD	886	74 306	0,10	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF részvény	EUR	37 355	556 842	0,78	
QUIMICA - 0.1 részvény	USD	8 000	1 144 904	1,61	
SBERBANK részvény	RUB	7 920 000	290	0,00	
SIBANYE STILLWATER LTD SPONSORED ADR 1	USD	130 000	168 854	0,24	
SUNRISEMEZZ PLC részvény	EUR	3 149	11 301	0,02	

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

TELADOC HEALTH INC részvény	USD	2	7 156	0,01
TUI AG részvény	EUR	156 369	535 319	0,75
UBS GROUP AG-REG részvény	CHF	1 379	166 515	0,23
VALE SA-SP ADR részvény	USD	620 000	2 164 564	3,04
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	0	10 666	0,02
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			20 836 493	29,29
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			20 836 493	29,29
ETF KOREA	USD	2 000	40 060	0,06
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	USD	8 583	87 224	0,12
GLOBAL X LITHIUM & BATTERY T	USD	30 000	481 530	0,68
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	USD	35 182	315 726	0,44
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	USD	346	4 327	0,01
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	USD	886 920	10 472 751	14,72
ISHARES MSCI CHILE ETF	USD	809 311	7 976 362	11,21
ISHARES MSCI KOREA	EUR	53 000	748 654	1,05
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	60 000	690 531	0,97
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	EUR	30 644	19 328	0,03
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			75 764	0,11
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-2 104 335	-2,96
Eszközök összesen:			71 153 447	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

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

OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
96DC8E16FDA627535F1A213619C07FB76F43BB674D2336F7C2068B7B01CA3341

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2025. április 29.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611