



OTP 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 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	21 179 526	37 799 708
09.	I. Követelések	39 844	8 052 077
10.	1. Követelések	76 263	8 134 493
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-36 419	-82 416
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	15 188 461	21 729 341
15.	1. Értékpapírok	15 179 486	21 137 127
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	8 975	592 214
17.	a) kamatokból, osztalékokból	94 124	51 785
18.	b) egyéb	-85 149	540 429
19.	III. Pénzeszközök	5 951 221	8 018 290
20.	1. Pénzeszközök	5 951 221	8 018 290
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	26 211	1 274
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	26 211	1 274
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	611 618	-85 335
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	21 817 355	37 715 647
27.	E. Saját tőke	20 798 351	37 218 110
28.	I. Induló tőke	9 161 001	14 736 231
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	82 029 929	89 297 239
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-72 868 928	-74 561 008
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	11 637 350	22 481 879
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-36 473 883	-38 643 368
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	39 662 262	49 406 628
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	620 593	506 879
35.	3. Előző év(ek) eredménye	6 317 991	7 828 378
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 510 387	3 383 362
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	630 379	102 055
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	630 379	102 055
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	388 625	395 482
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	21 817 355	37 715 647

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	6 117 768	9 200 032
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 928 907	4 932 921
03.	III. Egyéb bevételek	27	1
04.	IV. Működési költségek	634 595	823 826
05.	V. Egyéb ráfordítások	43 906	59 924
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 510 387	3 383 362

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

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: 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 Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 346 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 értékkülönbözeteként 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 4 267 111 eFt, amely 9 200 032 eFt bevétel és 4 932 921 eFt ráfordítás különbsége. 1 eFt egyéb bevétel, 823 826 eFt működési költség és 59 924 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 3 383 362 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 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	77	100	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	693	2 303	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	55 884	28 780	0,08%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	284	471	0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	31	104	0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	162	47	0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK folyószámla	39	18	0,00%
OTP Bank Nyrt. SEK folyószámla	20	54	0,00%
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	59	63	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.12.29 - 2024.01.02	2 745 681	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02	61 800	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2023.12.29 - 2024.01.02	24 251	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	0	7 029 200	18,64%
OTP Bank Nyrt. EUR 2024.12.31 - 2025.01.02	0	957 150	2,54%
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.10.31 - 2024.01.31	2 296 680	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.10.31 - 2024.01.31	765 560	0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:	5 951 221	8 018 290	21,27%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:	5 468 742		4 535 825 12,03%
REPHUN 4.25 06/16/2031 2022.06.16 - 2031.06.16	1 574 989		0 0,00%
BTF 0 02/28/2024 2023.11.29 - 2024.02.28	1 141 840		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 01/14/2 2024.09.17 - 2025.01.14	0		4 535 825 12,03%
US TREASURY BILL 0 02/01/2 2023.08.03 - 2024.02.01	2 069 532		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 04/16/2 2023.12.19 - 2024.04.16	682 381		0 0,00%
MNB Kötvények:	0		3 590 964 9,52%
MNB250102 2024.12.19 - 2025.01.02	0		3 590 964 9,52%
Vállalati kötvények:	4 583 862		3 168 443 8,39%
ESM TBILL 0 03/07/2024 2023.12.07 - 2024.03.07	1 140 750		0 0,00%
MAGYAR 6.5 06/29/2028 2023.05.31 - 2028.06.29	101 596		113 545 0,30%
MBHBA 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19	160 553		174 719 0,46%
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	414 100		451 082 1,20%
MILPW 9.875 09/18/2027 2023.09.18 - 2027.09.18	320 652		355 823 0,94%
NOVALJ 3.4 02/05/2030 2020.02.05 - 2030.02.05	171 614		0 0,00%
OTP KMRP I 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	217 957		215 380 0,57%
OTP KMRP II 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	217 958		215 380 0,57%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	191 627		213 170 0,57%
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15	501 078		578 334 1,53%
PCRK 2024/A 2021.06.24 - 2024.06.24	385 230		0 0,00%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	201 169		219 629 0,58%
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	559 578		631 381 1,67%
Belföldi részvények:	1 063 353		802 569 2,13%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT	115 411		192 816 0,51%
CYBERG CORP NYRT	114		114 0,00%
DUNA HOUSE	161 000		236 550 0,63%
GRAPHISOFT PARK SE	455 907		302 727 0,80%
MAGYAR TELEKOM	214 974		70 362 0,19%
OTP TÖRZS (100)	103 885		0 0,00%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	12 062		0 0,00%
Külföldi részvények:	1 455 563		67 793 0,18%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	222 915		0 0,00%
AGREE REALTY CORP	39 255		0 0,00%
ARBOR REALTY TRUST INC	41 020		0 0,00%
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	41 398		0 0,00%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	0		67 530 0,18%
B. RILEY FINANCIAL INC	34 178		0 0,00%
BEL FUSE INC-CL B	36 433		0 0,00%

Éves jelentés - OTP 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 (%)
CLOUDFLARE INC - CLASS A	156 973		0		0,00%
DARLING INGREDIENTS INC	37 986		0		0,00%
DIEBOLD NIXDORF INC	38 111		0		0,00%
G-III APPAREL GROUP LTD	32 962		0		0,00%
HAMILTON INSURANCE GROU-CL B	33 665		0		0,00%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	235		205		0,00%
HYPERDYNAMICS CORP	0		0		0,00%
MATADOR RESOURCES CO	34 276		0		0,00%
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	39 365		0		0,00%
PUBLICIS GROUPE	169 931		0		0,00%
SAGE GROUP PLC/THE	103 023		0		0,00%
SBERBANK	18 885		52		0,00%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	166 996		0		0,00%
SOUTHWEST GAS CORP	37 310		0		0,00%
VOLVO AB B	170 641		0		0,00%
WALTER ENERGY INC	5		6		0,00%
Befektetési jegyek:	2 616 941		9 563 747		25,36%
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	0		283 892		0,75%
NEW PALACE II. INGATLAN A	354 558		299 916		0,80%
NEW PALACE III. INGATLAN A	0		216 205		0,57%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	510 615		552 393		1,47%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	619 529		653 300		1,73%
ETF RUSSELL2000	52 151		0		0,00%
ETF US UTILITIES	150 290		0		0,00%
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECU	106 598		0		0,00%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	0		7 040 946		18,67%
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET	498 600		517 095		1,37%
REAL ESTATE SELECT SECT SPDR	163 765		0		0,00%
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST	160 835		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	15 188 461	0	21 729 341	0	57,61%
Egyéb eszközök					
Követelések		39 844		8 052 077	21,35%
Aktív időbeli elhatárolások		26 211		1 274	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		611 618		-85 335	-0,23%
Egyéb eszközök összesen:		677 673		7 968 016	21,12%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		21 817 355		37 715 647	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		21 147		39 367	7,91%
Letétkezelői díj		2 466		4 425	0,89%
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 857		3 753	0,75%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		603 909		54 510	10,96%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		388 625		395 482	79,49%
Kötelezettségek összesen:		1 019 004		497 537	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		20 798 351		37 218 110	

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9 161 001 419	14 736 230 834
--	----------------------	-----------------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,270314	2,525619
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,269134	2,526981 *

*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	15 208 113	8 052 077
Értékpapírok	21 756 164	21 729 341
Pénzeszközök	791 137	8 018 290
Aktív időbeli elhatárolások	0	1 274
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-85 335	-85 335
Eszközök összesen	37 670 079	37 715 647
Kötelezettségek	54 785	102 055
Passzív elhatárolások	0	395 482
Nettó eszközérték / Saját tőke	37 615 294	37 218 110

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	15 188 461	69,63%	21 729 341	57,61%
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%	3 590 964	9,52%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	10 052 604	46,10%	11 295 232	29,94%

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	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektésekből származó jövedelem:	2 188 861	4 267 111
b) egyéb bevétel:	27	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-610 087	-761 299
d) a letétkezelő díjai:	-9 047	-14 766
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-7 722	-34 876
bankköltség:	-264	-1 206
felügyeleti díj:	-6 332	-10 311
egyéb költség és ráfordítás:	-45 049	-61 292
f) nettó jövedelem:	1 510 387	3 383 362
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 510 387	3 383 362
h) a tőkeszámla változása:	1 147 767	13 150 111
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	1 403 207	-113 714
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)
2020. december 31.	5,87%	8 031 472 528	14 986 247 056	1,865940
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. jan.. 31.		9 316 614 317		2,299203
2024. febr.. 29.		9 485 361 069		2,356645
2024. márc.. 28.		9 794 925 807		2,391480
2024. ápr.. 30.		10 019 507 660		2,370690
2024. máj.. 31.		10 089 211 143		2,402069
2024. jún.. 28.		10 245 977 913		2,420888
2024. júl.. 31.		10 484 147 206		2,409918
2024. aug.. 30.		10 500 087 526		2,395121
2024. szept.. 30.		10 526 443 230		2,415220
2024. okt.. 31.		10 638 149 202		2,492211
2024. nov.. 29.		10 918 707 016		2,563177
2024. december 31.	11,25%	14 736 230 834	37 218 110 146	2,525619

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 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

11,25%

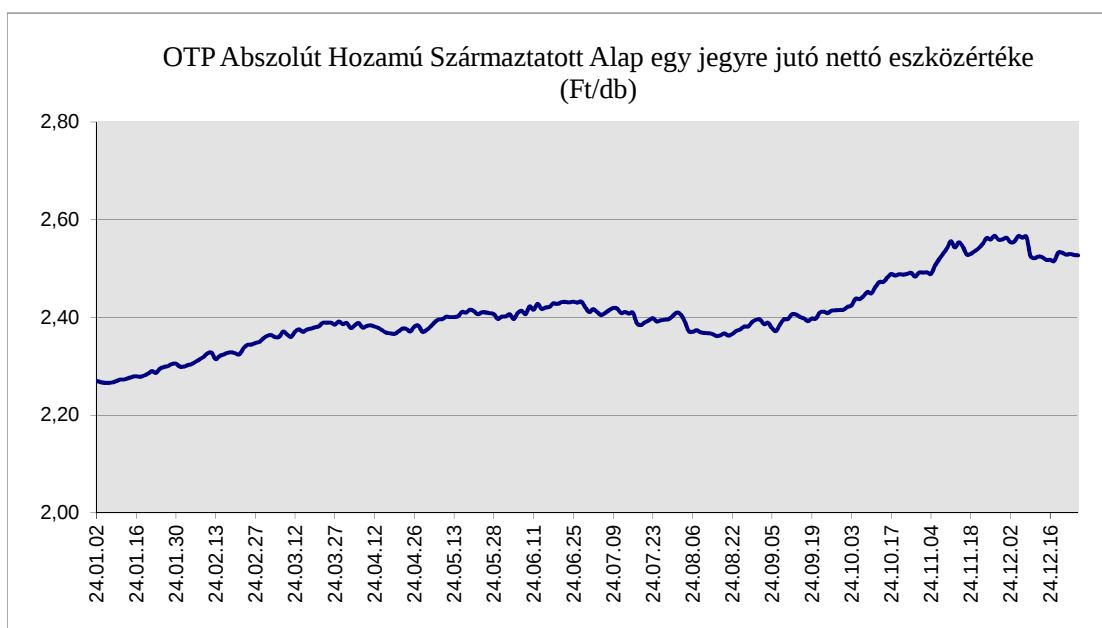
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	178 948 788	23 335 890
2024. február	217 399 562	48 652 810
2024. március	360 388 413	50 823 675
2024. április	304 563 113	79 981 260
2024. május	203 092 587	133 389 104
2024. június	242 684 934	85 918 164
2024. július	327 376 956	89 207 663
2024. augusztus	166 182 649	150 242 329
2024. szeptember	166 237 742	139 882 038
2024. október	226 615 265	114 909 293
2024. november	391 273 740	110 715 926
2024. december	630 550 196	137 007 810
Összesen:	3 415 313 945	1 164 065 962

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	187 645 775	24 367 454
2024. február	407 162 167	29 592 237
2024. március	503 706 631	48 498 912
2024. április	614 437 225	4 500 000
2024. május	452 251 433	40 679 554
2024. június	371 728 905	24 494 442
2024. július	187 421 580	33 326 312
2024. augusztus	454 998 517	50 705 194
2024. szeptember	90 590 232	44 365 130
2024. október	288 710 975	83 026 351
2024. november	94 125 528	79 979 588
2024. december	199 216 777	64 479 139
Összesen:	3 851 995 745	528 014 313

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.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	23	27
Nyereségrészesedés	8 968	68 895	77 863
Teljes javadalmazás *	409 377	817 531	1 226 908

*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.

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

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	8 040 882 734	13 339 580 378	65,8970%

* 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 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	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:	4 494 592	0	41 233	4 535 825
US TREASURY BILL 0 01 2024.09.17 - 2025.01.14	4 494 592	0	41 233	4 535 825
MNB Kötvények:	3 590 964	0	0	3 590 964
MNB250102 2024.12.19 - 2025.01.02	3 590 964	0	0	3 590 964
Vállalati kötvények:	2 805 949	51 785	310 709	3 168 443
MAGYAR 6.5 06/29/2028 2023.05.31 - 2028.06.29	97 615	60	15 870	113 545
MBHBAN 8.625 10/19/202 2023.10.19 - 2027.10.19	151 977	2 818	19 924	174 719
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	387 850	10 539	52 693	451 082
MILPW 9.875 09/18/2027 2023.09.18 - 2027.09.18	296 973	8 994	49 856	355 823
OTP KMRP I 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	225 846	5 270	-15 736	215 380
OTP KMRP II 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	225 846	5 270	-15 736	215 380
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	191 804	6 614	14 752	213 170
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15	500 246	6 160	71 928	578 334
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	193 830	3 185	22 614	219 629
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	533 962	2 875	94 544	631 381
Belföldi részvények:	543 343	0	259 226	802 569
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT	62 408	0	130 408	192 816
CYBERG CORP NYRT	137 317	0	-137 203	114
DUNA HOUSE	96 414	0	140 136	236 550
GRAPHISOFT PARK SE	223 838	0	78 889	302 727
MAGYAR TELEKOM	23 366	0	46 996	70 362
Külföldi részvények:	699 473	0	-631 680	67 793
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	64 717	0	2 813	67 530
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	98 105	0	-97 900	205
HYPERDYNAMICS CORP	40 635	0	-40 635	0
SBERBANK	464 810	0	-464 758	52
WALTER ENERGY INC	31 206	0	-31 200	6
Befektetési jegyek:	9 002 806	0	560 941	9 563 747
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	282 685	0	1 207	283 892
NEW PALACE II. INGATLAN A	229 070	0	70 846	299 916
NEW PALACE III. INGATLAN A	201 662	0	14 543	216 205
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	325 630	0	226 763	552 393
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	535 155	0	118 145	653 300
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	6 978 604	0	62 342	7 040 946
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET	450 000	0	67 095	517 095
MINDÖSSZESEN:	21 137 127	51 785	540 429	21 729 341

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet				
		szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	eredmény
2023.12.31-én:	EUR / HUF	-2 600	990 652	-993 290	985 356	-7 934
	USD / EUR	-5 700	5 183	-1 965 385	1 976 929	11 544
	EUR / HUF	-3 000	1 157 190	-1 145 609	1 149 638	4 029
	EUR / HUF	-10 000	4 389 500	-3 824 483	4 379 039	554 556
	EUR / HUF	-8 000	3 114 800	-3 051 984	3 086 626	34 642
	USD / HUF	-7 000	2 459 240	-2 417 205	2 443 190	25 984
	EUR / HUF	-9 500	3 652 707	-3 635 228	3 649 438	14 210
	HUF / EUR	-1 376 640	3 600	-1 376 640	1 378 008	1 368
	EUR / HUF	-3 600	1 376 863	-1 378 008	1 376 863	-1 145
	EUR / HUF	-3 600	1 375 621	-1 378 008	1 375 621	-2 387
	Összesen:					634 868
2024.12.31-én:	USD / HUF	-30 000	11 737 230	-11 778 229	11 692 894	-85 335
	Összesen:					-85 335

XV. Értékpapírok értékkülönbségének 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)
RTYH4 - E-MINI RUSS 20	Eladás	USD	1	2 047,700	1 579	547
RTYH4 - E-MINI RUSS 20	Eladás	USD	1	2 047,700	1 579	547
RTYH4 - E-MINI RUSS 20	Eladás	USD	1	2 047,700	1 579	547
RTYH4 - E-MINI RUSS 20	Eladás	USD	9	2 047,700	14 220	4 927
2023. összesen:						6 568

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	507 735 444	0
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-537 553 868	0
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-29 818 424	0
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	500 000 000	0

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						
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 SOROZ	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

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:	9 161 001	7 267 310	-1 692 080	14 736 231
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	3 188 379	9 744 366	-2 169 485	10 763 260
Értékelési különbözet:	620 593	506 879	-620 593	506 879
Eredménytartalék:	6 317 991	1 510 387	0	7 828 378
Tárgyévi eredmény:	1 510 387	3 383 362	-1 510 387	3 383 362
Tőkenövekmény összesen:	11 637 350	15 144 994	-4 300 465	22 481 879
Saját tőke összesen:	20 798 351	22 412 304	-5 992 545	37 218 110

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	610 087 385	588 940 613	761 298 577	326 449 942
Letétkezelői díj	9 047 115	6 581 637	14 766 215	10 341 300
Bizományosi díj	7 721 514	7 721 514	34 876 386	34 876 386
Bankköltség	264 371	264 371	1 205 842	1 205 842
Felügyeleti díj	6 332 000	4 618 000	10 311 000	7 231 000
Könyvvizsgálat díja	1 143 000	0	1 346 200	673 100
Egyéb	0	0	21 430	21 430
Összesen:	634 595 385	608 126 135	823 825 650	380 799 000

* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **761 298 577 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:	10 239 097 760 Ft	78 929 451 Ft	0,77%
I sorozat:	26 980 713 563 Ft	316 552 809 Ft	1,17%
Összesen:	37 219 811 323 Ft	395 482 260 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP 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	-1 074 271	-14 366 221
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	836 414	1 499 650
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1 403 207	-113 714
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2 719 647	-7 357 108
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-39 844	-8 012 233
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-1 014 760	-583 239
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	485 216	-528 324
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-25 035	24 937
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	388 625	6 857
	Származékos ügyletek állományváltozása	-388 447	696 953
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 986 523	3 283 179
17.	Értékpapírok beszerzése -	-44 979 571	-389 343 132
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	46 292 121	390 742 599
19.	Kapott hozamok +	673 973	1 883 712
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 147 767	13 150 111
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	4 826 217	17 011 676
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-3 678 450	-3 861 565
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	2 060 019	2 067 069
	Pénzeszközök nyitó értéke	3 891 202	5 951 221
	Pénzeszközök záró értéke	5 951 221	8 018 290

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 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):	2024.12.31
Saját tőke:	37 218 110 146
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,525619
Darabszám:	14 736 230 834

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:		102 055	20,51
Alapkezelői díj		39 367	7,91
Letétkezelői díj		4 425	0,89
Költségként elszámolt egyéb tétel		3 753	0,75
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		54 510	10,96
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		395 482	79,49

Kötelezettségek összesen:	497 537	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				31 940	0,09
II/2. Egyéb követelés:				8 052 077	21,35
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	7 986 350	21,18
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				7 986 350	21,18
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	7 029 200	18,64
	OTP	EUR	24.12.31 - 25.01.02	957 150	2,54
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	21 729 341	57,61
II/4.1. Állampapírok (összes):				8 126 789	21,55
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				3 590 964	9,52
MNB250102 diszkont kötvény		HUF	3 600 000	3 590 964	9,52
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				4 535 825	12,03
US TREASURY BILL 0 01/14/2025 államkötvény		USD	11 540 000	4 535 825	12,03
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				3 168 443	8,39
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				3 168 443	8,39
MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény		USD	284 000	113 545	0,30
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény		EUR	393 000	174 719	0,46
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény		EUR	1 000 000	451 082	1,20
MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény		EUR	772 000	355 823	0,94
OTP KMRP I 2031 kötvény		HUF	250 000	215 380	0,57
OTP KMRP II 2031 kötvény		HUF	250 000	215 380	0,57
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény		EUR	500 000	213 170	0,57
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény		USD	1 389 000	578 334	1,53
RABROM 7 10/12/2027 kötvény		EUR	500 000	219 629	0,58
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény		EUR	1 412 000	631 381	1,67

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3. Részvények (összes):				870 362	2,31
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				802 569	2,13
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT részvény	HUF	4 542	192 816	0,51	
CYBERG CORP NYRT részvény	HUF	11 340	114	0,00	
DUNA HOUSE részvény	HUF	1 245	236 550	0,63	
GRAPHISOFT PARK SE részvény	EUR	1 295	302 727	0,80	
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	5 523	70 362	0,19	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				67 793	0,18
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT részvény	EUR	20 584	67 530	0,18	
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	121	205	0,00	
HYPERDYNAMICS CORP részvény	USD	48	0	0,00	
SBERBANK részvény	RUB	1 440 000	52	0,00	
WALTER ENERGY INC részvény	USD	100	6	0,00	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				9 563 747	25,36
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				9 563 747	25,36
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	HUF	215 448	283 892	0,75	
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	217 023	299 916	0,80	
NEW PALACE III. INGATLAN A	HUF	184 654	216 205	0,57	
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	EUR	1 000 000	552 393	1,47	
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	1 500 000	653 300	1,73	
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	USD	157 000	7 040 946	18,67	
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET	HUF	450 000	517 095	1,37	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				1 274	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				-85 335	-0,23
Eszközök összesen:				37 715 647	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 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 Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati 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:
616DDDAE97A2AC725205891FCDDC690B263872632C55D3F7E4F50996E62E082E

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319