

OTP EMDA Származtatott Alap

Éves jelentés

2021. december 31.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP EMDA Származtatott Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2021. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2021. 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 kérdések

Az Alap 2020. évi számviteli információit más könyvvizsgáló auditálta, aki azokról 2021. április 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

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 2021. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálattal 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, 2022. április 28.



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



Mészáros Péter
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005805



OTP EMDA Származtatott Alap

Éves jelentés a 2021. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2021. január 1-től
2021. 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 Származtatott Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	1. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	28.153.504	36.681.270
09.	I. Követelések	332.066	1.635.125
10.	1. Követelések	332.066	1.635.125
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	14.934.638	22.362.702
15.	1. Értékpapírok	15.372.630	25.296.220
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-437.992	-2.933.518
17.	a) kamatokból, osztalékokból	94.091	79.393
18.	b) egyéb	-532.083	-3.012.911
19.	III. Pénzeszközök	12.886.800	12.683.443
20.	1. Pénzeszközök	12.886.800	12.683.443
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	8.056	28.360
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	8.056	28.360
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	567.992	183.888
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	28.729.552	36.893.518
27.	E. Saját tőke	27.344.737	36.727.093
28.	1. Induló tőke	5.513.154	7.593.417
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	39.147.456	42.573.003
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-33.634.302	-34.979.586
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	21.831.583	29.133.676
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-75.469.240	-80.870.534
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	85.871.847	99.654.698
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	130.000	-2.749.630
35.	3. Előző év(ek) eredménye	8.978.173	11.298.976
36.	4. Tárgyévi eredmény	2.320.803	1.800.166
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	593.942	166.425
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	593.942	166.425
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	790.873	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	28.729.552	36.893.518

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	25.127.738	33.222.122
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	21.543.486	30.869.291
03.	III. Egyéb bevételek	0	65
04.	IV. Működési költségek	1.251.162	537.753
05.	V. Egyéb ráfordítások	12.287	14.977
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	2.320.803	1.800.166

A kiegészítő melléklet a mérleg és az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.


Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP EMDA 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: 2021.01.01-2021.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2022. április 28.
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 Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A 12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Mészáros Péter, kamarai tagsági száma: 005805.

14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.080 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A beszámoló fordulónapja utáni események bemutatása:

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. Az Alapkezelő vezetése a 2021-es év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2021. december 31-i Éves jelentés adataira nincs hatása. Az Alapkezelő megvizsgálta a konfliktus hatását az Alap vonatkozásában és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az Alap orosz kitétsége 2021.12.31-én 1% alatti, míg 2022.04.20-án 5% alatti.

A 2022-es évben az értékelési folyamat során – az Alapkezelő számára elérhető piaci árak hiányában – az Alapkezelő Értékelési Bizottsága a rendelkezésre álló információkat felhasználva valószínűségekkel súlyozott eszközértékelést alkalmaz. Nem zárható azonban ki, hogy az Alapban található orosz eszközök értéke az Alapkezelő által alkalmazott értékelési modellből adódó árártól jelentősen eltér.

Az Alapkezelő menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg fogja tenni az üzleti kockázat mérséklése érdekében.

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteiként 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 2.352.831 eFt, amely 33.222.122 eFt bevétel és 30.869.291 eFt ráfordítás különbsége. 537.753 eFt működési költség és 14.977 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.800.166 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2021. 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 Származtatott Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	Lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		4.689.223		663.892		1,80%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		197.170		12.018.044		32,58%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		152		1.264		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla		56		30		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla		1		3		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla		15		24		0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla		0		10		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla		0		4		0,00%
OTP Bank Nyrt. AUD	folyószámla		183		172		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	4 hónap lekötés		8.000.000		0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:			12.886.800		12.683.443		34,38%
Átruházható értékpapírok							
			Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Értékpapír neve Futamidő							
Államkötvények:			2.435.770		5.700.188		15,46%
2021/C	2018.02.07 -	2021.04.21	785.477		0		0,00%
2027/B	2020.01.15 -	2027.04.22	0		2.195.540		5,95%
ARGENT 0.125 07/09/2030 US	2020.09.04 -	2030.07.09	121.337		802.692		2,18%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 -	2030.07.09	322.412		277.315		0,75%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 -	2029.07.09	7.333		6.844		0,02%
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 -	2037.09.01	0		413.506		1,12%
BUENOS 5.375 01/20/2023	2017.07.20 -	2023.01.20	427.116		0		0,00%
ECUA 0 07/31/2030	2020.08.31 -	2030.07.31	4.606		0		0,00%
ECUA 0.5 07/31/2030	2020.08.31 -	2030.07.31	29.020		0		0,00%
ECUA 0.5 07/31/2035	2020.08.31 -	2035.07.31	64.581		0		0,00%
ECUA 0.5 07/31/2040	2020.08.31 -	2040.07.31	27.575		0		0,00%
ETHOPI 6.625 12/11/2024	2014.12.11 -	2024.12.11	0		111.607		0,30%
HELLENIC REP GGB 0 10/15/4	2012.03.12 -	2042.10.15	73.840		146.002		0,40%
ROMGB 5 02/12/29	2018.02.12 -	2029.02.12	0		571.310		1,55%
SRI LANKA 5.75 04/18/2023	2018.04.18 -	2023.04.18	58.381		0		0,00%
SRI LANKA 6.85 11/03/2025	2015.11.03 -	2025.11.03	0		120.995		0,33%
SRI LANKA 7.55 03/28/2030	2019.06.28 -	2030.03.28	514.070		464.333		1,26%
TURKGB 10.5 08/11/2027	2000.01.01 -	2027.08.11	22		9		0,00%
TURKGB 11.7 11/13/2030	2020.11.25 -	2030.11.13	0		590.035		1,60%
Diszkont kincstárjegyek:			469.254		12.756		0,04%
D210630	2020.07.01 -	2021.06.30	469.254		0		0,00%
D220824	2021.08.25 -	2022.08.24	0		12.756		0,04%
Vállalati kötvények:			288.374		332.279		0,91%
AVANGARDCO INVES AVINI	2010.10.29 -	2099.10.29	3.998		2.332		0,01%
NWORLD 0 10/07/2020 I	2014.10.07 -	2099.10.07	709		260		0,00%
NWORLD 0 10/07/2020 II	2014.10.07 -	2099.10.07	531		195		0,00%
NWORLD 4 10/07/2020	2014.10.07 -	2020.10.07	807		532		0,00%
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18	2011.06.01 -	2018.06.01	547		471		0,00%
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	0		135.745		0,37%
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	0		135.745		0,37%
PEMEX 5.95 01/28/2031	2020.01.28 -	2031.01.28	227.905		0		0,00%
PETROLEOS DE VEN PDVSA	2013.11.15 -	2026.11.15	53.877		56.999		0,16%
Belföldi részvények:			781		783		0,00%
OPUS			781		783		0,00%
Külföldi részvények:			6.841.978		6.863.594		18,58%
ABN AMRO BANK NV-CVA			527.102		0		0,00%
ADECOAGRO SA			40.441		0		0,00%
AKBANK			343.902		362.307		0,98%
ALIOR BANK SA			86.015		0		0,00%
ANADOLU EFES			202.454		351.722		0,95%
ANDRITZ AG			148.333		0		0,00%
ARYZTA AG			34.517		0		0,00%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR			38		62		0,00%
BANCO ESPIRITO SATNO-REG			0		24		0,00%
BANCO MACRO SA-ADR			143.527		159.169		0,43%
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR			0		265.290		0,72%

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megoszlás (%)
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	27		37		0,00%
BBVA ARGENTINA SA-ADR	100.225		107.728		0,29%
CAIRO MEZZ PLC	8.622		13.036		0,04%
EMLAK KONUT	0		182.008		0,49%
ENEL CHILE SA-ADR	0		872.035		2,36%
EUROBANK ERGASIAS SA	107.741		167.747		0,46%
FRONTERA ENERGY CORP	7.838		27.455		0,07%
GARANTI BANKASI	823.378		1.410.384		3,82%
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	57.177		68.002		0,18%
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR	63.040		63.514		0,17%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	76.726		84.041		0,23%
INPOST SA	0		100.610		0,27%
IS BANKASI-C	333.480		541.623		1,47%
KOC HOLDING	209.616		0		0,00%
LEDO DD	37.520		0		0,00%
PAN AM SILVER CORP - CVR	0		15.218		0,04%
PEKAO	735.912		0		0,00%
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	0		2.516		0,01%
PIRAEUS BANK S.A	94.603		0		0,00%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	0		55.116		0,15%
PLAZA CENTERS NV	4.854		8.442		0,02%
PZU SA - 0.1	410.531		0		0,00%
SANTANDER BANK POLSKA SA	110.018		0		0,00%
SCORPIO TANKERS INC	165.041		206.949		0,56%
TEKFEN	0		122.958		0,33%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	344.342		313.072		0,85%
TUI AG	331.374		542.841		1,47%
TULLOW OIL	72.086		0		0,00%
ULKER BISKUVI SANAYI	46.766		229.101		0,62%
UNICREDIT SPA	753.979		0		0,00%
URBI DESARRALLOS URBANOS SAB	129		96		0,00%
VAKIFBANK	392.672		187.790		0,51%
YAPI KREDI BANKASI	0		377.817		1,02%
YPF SA	27.952		24.884		0,07%
Befektetési jegyek:	4.898.481		9.453.102		25,62%
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	0		954.901		2,59%
ETF BRAZIL EWZ	0		2.605.663		7,06%
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	43.233		70.809		0,19%
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	338.855		321.085		0,87%
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	4.693		4.133		0,01%
ISHARES MSCI CHILE ETF	4.184.486		4.408.060		11,95%
ISHARES TR MSCI PERU ETF	0		1.077.234		2,92%
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	9.841		11.217		0,03%
PROSHARES ULTRASHORT 20	317.373		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	14.934.638	0	22.362.702	0	60,61%
Egyéb eszközök					
Követelések	332.066		1.635.125		4,43%
Aktív időbeli elhatárolások	8.056		28.360		0,08%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	567.992		183.888		0,50%
Egyéb eszközök összesen:	908.114		1.847.373		5,01%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	28.729.552		36.893.518		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	39.484		41.796		25,12%
Letétkezelői díj	2.560		3.166		1,90%
Költségként elszámolt egyéb tétel	3.708		3.828		2,30%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	548.190		117.635		70,68%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	790.873		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:	1.384.815		166.425		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	27.344.737		36.727.093		

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	5.513.153.335	7.593.416.870	
---	---------------	---------------	--

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,959909	4,836702
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,977381	4,871410 *

*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.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	14.934.638	51,98%	22.362.702	60,61%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	469.254	1,63%	12.756	0,04%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3.193.398	11,12%	6.045.223	16,41%

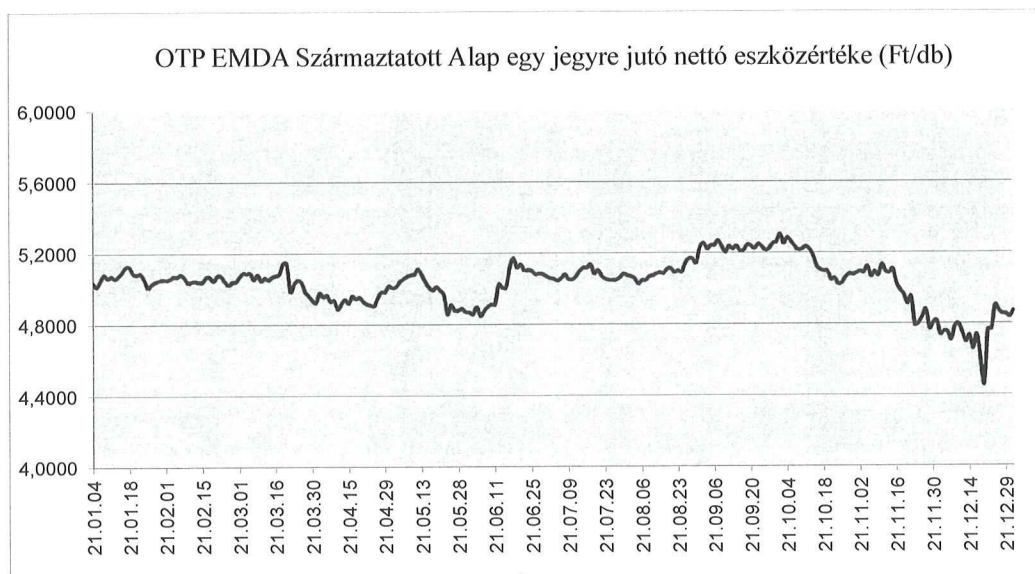
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. I.

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	3.584.252	2.352.831
b) egyéb bevétel:	0	65
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1.221.676	-500.872
d) a letétkezelő díjai:	-9.827	-11.981
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-9.235	-12.909
bankköltség:	-471	-425
felügyeleti díj:	-8.475	-10.486
egyéb költség és ráfordítás:	-13.765	-16.057
f) nettó jövedelem:	2.320.803	1.800.166
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2.320.803	1.800.166
h) a tőkeszámla változása:	-3.389.504	10.461.820
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	1.084.746	-2.879.630
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 Származtatott Alap

VI. 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)
2017. december 31.	-7,75%	8.617.634.227	30.401.566.304	3,527832
2018. december 31.	9,96%	6.603.976.901	25.618.507.966	3,879255
2019. december 31.	10,71%	6.363.180.877	27.328.691.766	4,294816
2020. december 31.	15,49%	5.513.153.335	27.344.736.712	4,959909
2021. január 29.		5.553.961.740		5,053093
2021. február 26.		5.528.138.774		5,041628
2021. március 31.		5.511.413.151		4,923362
2021. április 30.		5.518.188.106		5,017748
2021. május 31.		5.580.962.151		4,888286
2021. június 30.		5.576.287.032		5,082107
2021. július 30.		5.587.117.172		5,082117
2021. augusztus 31.		5.516.614.523		5,232492
2021. szeptember 30.		5.461.989.030		5,303672
2021. október 29.		5.479.938.621		5,083236
2021. november 30.		5.458.179.017		4,802143
2021. december 31.	-2,48%	7.593.416.870	36.727.093.373	4,836702

Az OTP EMDA Származtatott Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -2,48 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	129.677.297	88.868.892
2021. február	96.942.338	122.765.304
2021. március	128.700.228	145.425.851
2021. április	82.612.312	75.837.357
2021. május	115.656.746	52.882.701
2021. június	60.292.260	64.967.379
2021. július	93.428.344	82.598.204
2021. augusztus	45.551.359	116.054.008
2021. szeptember	89.662.903	144.288.396
2021. október	107.367.792	89.418.201
2021. november	81.597.158	103.356.762
2021. december	71.767.226	107.730.934
Összesen:	1.103.255.963	1.194.193.989

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	121.751.912	26.492.251
2021. február	18.514.430	10.453.034
2021. március	75.427.155	108.271
2021. április	70.472.768	1.728.291
2021. május	14.612.470	10.473.788
2021. június	142.408.877	27.981.430
2021. július	79.900.106	0
2021. augusztus	73.093.974	11.759.510
2021. szeptember	65.983.943	13.158.082
2021. október	219.914.818	24.390.731
2021. november	63.961.814	16.196.725
2021. december	1.376.248.732	8.347.325
Összesen:	2.322.290.999	151.089.438

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.
A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. oldalon található.

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

VIII. 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 tárgydíszak 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.

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

Az Alapkezelő által 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	677.770
Változó javadalmazás	988.789
Összesen	1.666.560

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	4	12	16
Nyereségrészesedés	1.615	98.145	99.760
Teljes javadalmazás *	270.395	432.182	702.577

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

Az Alapkezelő az Alap nevében sem tárgydíszakban, 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 állampapírokkal 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 Származtatott Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2020.12.31	2021.12.31	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	112.049.461.983	133.164.976.943	18,8448%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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 Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje			Beszerzési ár	Értékkülönbség kamatból, osztalékból		Piaci érték
				egyéb piaci megítélésből		
Államkötvények:			6.227.171	79.007	-605.990	5.700.188
2027/B	2020.01.15 -	2027.04.22	2.190.069	16.038	-10.567	2.195.540
ARGENT 0.125 07/09/2030	2020.09.04 -	2030.07.09	755.413	1.374	45.905	802.692
ARGENT 0.125 07/09/2030	2020.09.04 -	2030.07.09	310.838	518	-34.041	277.315
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 -	2029.07.09	8.361	45	-1.562	6.844
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 -	2037.09.01	361.305	10.380	41.821	413.506
ETHIOPI 6.625 12/11/2024	2014.12.11 -	2024.12.11	109.020	621	1.966	111.607
HELLENIC REP GGB 0 10	2012.03.12 -	2042.10.15	291.618	0	-145.616	146.002
ROMGB 5 02/12/29	2018.02.12 -	2029.02.12	536.930	24.083	10.297	571.310
SRI LANKA 6.85 11/03/20	2015.11.03 -	2025.11.03	124.258	2.525	-5.788	120.995
SRI LANKA 7.55 03/28/20	2019.06.28 -	2030.03.28	497.710	17.281	-50.658	464.333
TURKGB 10.5 08/11/2027	2000.01.01 -	2027.08.11	18	0	-9	9
TURKGB 11.7 11/13/2030	2020.11.25 -	2030.11.13	1.041.631	6.142	-457.738	590.035
Diszkont kincstárjegyek:			12.844	0	-88	12.756
D220824	2021.08.25 -	2022.08.24	12.844	0	-88	12.756
Vállalati kötvények:			538.581	386	-206.688	332.279
AVANGARDCO INVE A	2010.10.29 -	2099.10.29	843	0	1.489	2.332
NWORLD 0 10/07/2020 I	2014.10.07 -	2099.10.07	0	0	260	260
NWORLD 0 10/07/2020 II	2014.10.07 -	2099.10.07	0	0	195	195
NWORLD 4 10/07/2020	2014.10.07 -	2020.10.07	16.118	0	-15.586	532
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18	2011.06.01 -	2018.06.01	0	0	471	471
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	135.608	193	-56	135.745
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	135.608	193	-56	135.745
PETROLEOS DE VEN PD	2013.11.15 -	2026.11.15	250.404	0	-193.405	56.999
Belföldi részvények:			1.635	0	-852	783
OPUS			1.635	0	-852	783
Külföldi részvények:			8.991.369	0	-2.127.775	6.863.594
AKBANK			390.244	0	-27.937	362.307
ANADOLU EFES			444.429	0	-92.707	351.722
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR			24.244	0	-24.182	62
BANCO ESPIRITO SATNO-REG			24	0	0	24
BANCO MACRO SA-ADR			226.601	0	-67.432	159.169
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR			260.971	0	4.319	265.290
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC			0	0	37	37
BBVA ARGENTINA SA-ADR			116.221	0	-8.493	107.728
CAIRO MEZZ PLC			3.260	0	9.776	13.036
EMLAK KONUT			225.969	0	-43.961	182.008
ENEL CHILE SA-ADR			1.197.395	0	-325.360	872.035
EUROBANK ERGASIAS SA			117.267	0	50.480	167.747
FRONTERA ENERGY CORP			0	0	27.455	27.455
GARANTI BANKASI			1.519.774	0	-109.390	1.410.384
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR			92.806	0	-24.804	68.002
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR			87.877	0	-24.363	63.514
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S			172.820	0	-88.779	84.041
INPOST SA			98.427	0	2.183	100.610
IS BANKASI-C			684.965	0	-143.342	541.623
PAN AM SILVER CORP - CVR			13.933	0	1.285	15.218
PHOENIX VEGA MEZZ PLC			225.742	0	-223.226	2.516
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA			237.149	0	-182.033	55.116
PLAZA CENTERS NV			195.110	0	-186.668	8.442
SCORPIO TANKERS INC			257.308	0	-50.359	206.949
TEKFEN			124.744	0	-1.786	122.958
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES			498.946	0	-185.874	313.072
TUI AG			508.887	0	33.954	542.841

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
ULKER BISKUVI SANAYI	419.478	0	-190.377	229.101
URBI DESARRALLOS URBANOS SAB	39.757	0	-39.661	96
VAKIFBANK	408.702	0	-220.912	187.790
YAPI KREDI BANKASI	337.300	0	40.517	377.817
YPF SA	61.019	0	-36.135	24.884
Befektetési jegyek:	9.524.620	0	-71.518	9.453.102
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	867.349	0	87.552	954.901
ETF BRAZIL EWZ	2.714.501	0	-108.838	2.605.663
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	19.386	0	51.423	70.809
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	373.728	0	-52.643	321.085
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	2.259	0	1.874	4.133
ISHARES MSCI CHILE ETF	4.645.436	0	-237.376	4.408.060
ISHARES TR MSCI PERU ETF	893.137	0	184.097	1.077.234
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	8.824	0	2.393	11.217
MINDÖSSZESEN:	25.296.220	79.393	-3.012.911	22.362.702

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
2020.12.31-én:	AUD / USD	-2.868	2.186	-657.103	650.029	-7.074
	MXN / USD	-60.166	3.000	-900.691	892.080	-8.611
	EUR / USD	-3.867	4.704	-1.411.958	1.398.810	-13.148
	PLN / HUF	-50.000	3.992.184	-3.964.500	3.992.184	27.684
	EUR / TRY	-1.910	17.672	-697.487	701.578	4.091
	HUF / CZK	100.000	-1.361.400	1.387.000	-1.361.400	25.600
	PLN / RBL	268.196	-13.182	1.062.056	-1.045.187	16.869
	PLN / EUR	-19.690	4.400	-1.561.198	1.606.572	45.374
	EUR / TRY	-143	1.373	-52.071	54.508	2.437
	EUR / USD	-2.923	3.555	-1.067.210	1.057.115	-10.095
	MXN / USD	-60.611	3.000	-907.348	892.080	-15.268
	HUF / PLN	-1.590.050	20.000	-1.590.050	1.585.800	-4.250
	HUF / PLN	-396.512	5.000	-396.512	396.450	-62
	USD / BRL	-14.000	74.746	-4.163.040	4.279.209	116.169
	CZK / HUF	-100.000	1.382.900	-1.387.000	1.382.900	-4.100
	AUD / MXN	-11.374	168.524	-2.605.705	2.522.805	-82.900
	ZAR / TRY	-131.900	69.366	-2.668.337	2.753.842	85.505
	PLN / HUF	-49.998	3.995.840	-3.964.342	3.995.840	31.498
	AUD / HUF	-3.131	691.149	-717.281	691.149	-26.132
	EUR / HUF	-10.800	3.839.284	-3.943.404	3.839.284	-104.120
	EUR / PLN	-5.000	22.416	-1.825.650	1.777.325	-48.325
	PLN / HUF	-20.000	1.605.040	-1.585.800	1.605.040	19.240
	PLN / HUF	-20.000	1.607.640	-1.585.800	1.607.640	21.840
	EUR / HUF	-6.750	2.442.528	-2.464.628	2.442.528	-22.100
	CZK / HUF	-100.000	1.374.500	-1.387.000	1.374.500	-12.500
	PLN / HUF	-20.000	1.609.800	-1.585.800	1.609.800	24.000
	PLN / HUF	-20.000	1.613.600	-1.585.800	1.613.600	27.800
	EUR / PLN	-10.000	45.615	-3.651.300	3.616.813	-34.487
	EUR / PLN	-10.000	45.800	-3.651.300	3.631.482	-19.818
	EUR / PLN	-10.000	45.900	-3.651.300	3.639.411	-11.889
	EUR / PLN	-6.000	27.600	-2.190.780	2.188.404	-2.376
	CZK / HUF	-100.000	1.389.950	-1.387.000	1.389.950	2.950
	EUR / HUF	-684	243.273	-249.749	243.273	-6.476
	USD / HUF	-13.630	4.126.288	-4.053.017	4.126.288	73.271
	PLN / HUF	-175.000	14.033.250	-13.875.750	14.033.250	157.500
	Összesen:					

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2021.12.31-én:	ZAR / TRY	-73.353	49.812	-1.499.502	1.201.657	-297.845
	EUR / TRY	-165	2.428	-60.738	58.573	-2.165
	USD / EUR	-10.178	9.000	-3.315.009	3.321.277	6.268
	TRY / USD	-58.907	5.000	-1.421.076	1.628.482	207.406
	TRY / EUR	-50.380	4.000	-1.215.359	1.476.444	261.085
	USD / HUF	3.177.700	-10.000	3.058.382	-3.244.073	-185.691
	USD / HUF	3.188.004	-10.000	3.068.299	-3.244.073	-175.774
	USD / HUF	-10.000	3.283.100	-3.244.073	3.159.825	-84.248
	ZAR / HUF	-172.608	3.542.261	-3.528.492	3.535.191	6.699
	USD / HUF	-10.000	3.299.500	-3.244.073	3.175.609	-68.464
	USD / BRL	-21.600	122.273	-7.034.723	7.094.228	59.505
	USD / BRL	-2.000	11.531	-651.363	669.022	17.659
	RON / EUR	-7.631	1.538	-568.478	567.584	-894
	CZK / EUR	-100.000	3.942	-1.481.810	1.455.101	-26.709
	USD / HUF	-50.000	16.286.000	-16.285.273	16.275.150	-10.123
	USD / EUR	-12.441	11.032	-4.052.111	4.071.301	19.190
	USD / ZAR	-5.000	79.725	-1.628.482	1.629.757	1.275
	CZK / HUF	-50.000	729.700	-742.000	729.700	-12.300
	CZK / HUF	-50.000	730.755	-742.000	730.755	-11.245
	CZK / HUF	-50.000	732.200	-742.000	732.200	-9.800
	CZK / HUF	-50.000	733.150	-742.000	733.150	-8.850
	USD / HUF	-1.844	599.001	-600.601	598.602	-1.999
	CZK / HUF	-50.000	736.075	-742.000	736.075	-5.925
	PLN / HUF	-20.000	1.598.000	-1.606.000	1.598.000	-8.000
	USD / HUF	-3.390	1.106.798	-1.104.157	1.106.798	2.641
	PLN / HUF	-50.000	4.007.200	-4.015.000	4.007.200	-7.800
	USD / EUR	-400	354	-130.284	130.519	235
	USD / EUR	-740	653	-241.023	240.993	-30
	EUR / USD	-4.300	4.871	-1.586.700	1.586.560	-140
	CZK / EUR	-250.000	10.045	-3.707.652	3.707.126	-526
	PLN / EUR	-70.000	15.200	-5.619.377	5.609.224	-10.153
	PLN / EUR	-25.000	5.442	-2.006.920	2.008.437	1.517
	EUR / HUF	-68.000	25.178.904	-25.094.516	25.162.130	67.614
	Összesen:					-277.587

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
SBN1 - SUGAR #11 (WOR	Vétel	USD	200	0,142	301.280	89.589
COH1 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	120	51,800	-1.204.080	-358.045
COJ1 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	40	51,820	-52.588	-15.638
COJ1 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	40	51,820	-73.448	-21.840
ESH1 - S&P 500 MINI FU	Eladás	USD	10	3.748,750	-14.375	-4.275
ESH1 - S&P 500 MINI FU	Eladás	USD	20	3.748,750	-28.750	-8.549
ESH1 - S&P 500 MINI FU	Eladás	USD	20	3.748,750	-28.750	-8.549
ESH1 - S&P 500 MINI FU	Eladás	USD	20	3.748,750	-28.750	-8.549
ESH1 - S&P 500 MINI FU	Eladás	USD	80	3.748,750	-115.000	-34.196
UBH1 - EURO BUXL 30Y	Eladás	USD	10	2,252	3.684	1.096
UBH1 - EURO BUXL 30Y	Eladás	USD	40	2,252	14.735	4.382
2020. összesen:						-364.574

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
UBH2 - EURO BUXL 30Y	Eladás	EUR	10	2,067	90.000	33.210
UBH2 - EURO BUXL 30Y	Eladás	EUR	18	2,067	161.280	59.512
UBH2 - EURO BUXL 30Y	Eladás	EUR	22	2,067	197.560	72.900
UBH2 - EURO BUXL 30Y	Eladás	EUR	50	2,067	473.000	174.537
COJ2 - BRENT CRUDE FT	Eladás	EUR	50	77,350	50.136	18.500
UBH2 - EURO BUXL 30Y	Eladás	EUR	150	2,067	51.000	18.819
RTYH2 - E-MINI RUSS 20	Eladás	EUR	160	2.242,800	35.307	13.029
ESH2 - S&P 500 MINI FT	Eladás	EUR	170	4.758,500	195.073	71.982
2021. összesen:						462.489

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. december 31.
Szerződés szerinti érték:	386.745.342	0
Fordulónapi piaci érték:	1.189.218.150	0
Nem realizált árfolyam különbözet:	802.472.808	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	35.000.000	0

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	6.060.893.650	743.918.343
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-6.565.640.850	-744.931.408
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-504.747.200	-1.013.065
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	171.950.571	111.547.481
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	4.050.000.000	50.000.000

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

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-csereügyletek nem fordultak elő.

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	5.513.154	3.425.547	-1.345.284	7.593.417
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	10.402.607	13.782.851	-5.401.294	18.784.164
Értékelési különbözet:	130.000	-2.749.630	-130.000	-2.749.630
Eredménytartalék:	8.978.173	2.320.803	0	11.298.976
Tárgyévi eredmény:	2.320.803	1.800.166	-2.320.803	1.800.166
Tőkenövekmény összesen:	21.831.583	15.154.190	-7.852.097	29.133.676
Saját tőke összesen:	27.344.737	18.579.737	-9.197.381	36.727.093

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	1.221.675.554	1.182.191.273	500.872.321	459.076.474
Letétkezelői díj	9.826.982	7.267.165	11.980.613	8.814.561
Bizományosi díj	9.234.505	9.234.505	12.909.394	12.909.394
Bankköltség	470.741	470.741	425.015	425.015
Felügyeleti díj	8.475.000	6.247.000	10.486.000	7.738.000
Könyvvizsgálat díja	1.479.550	0	1.079.500	0
Összesen:	1.251.162.332	1.205.410.684	537.752.843	488.963.444

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I. Működési cash flow	2.150.931	-6.731.321
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	2.320.803	1.208.193
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	1.084.746	-2.879.630
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-5.397.761
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	57.357	-1.303.059
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-678.032	2.495.526
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-294.072	-427.517
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-285	-20.304
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	67.128	-790.873
Származékos ügyletek állományváltozása	-406.714	384.104
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-7.778.283	-3.933.856
17. Értékpapírok beszerzése -	-71.021.992	-39.071.065
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	63.243.709	34.545.236
19. Kapott hozamok +	0	591.973
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3.389.504	10.461.820
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6.299.596	17.208.398
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-9.689.100	-6.746.578
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-9.016.856	-203.357
Pénzeszközök nyitó értéke	21.903.656	12.886.800
Pénzeszközök záró értéke	12.886.800	12.683.443

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

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

	Ft
Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke:	36.727.093.373
Egy jegyre jutó NEÉ:	4.836702
Darabszám:	7.593.416.870

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:		166.425	100,00
Alapkezelői díj		41.796	25,12
Letétkezelői díj		3.166	1,90
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.828	2,30
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		117.635	70,68
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		166.425	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				12.683.443	34,38
II/2. Egyéb követelés:				1.635.125	4,43
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	22.362.702	60,61
II/4.1. Állampapírok (összes):				5.712.944	15,50
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				2.195.540	5,95
2027/B államkötvény		HUF	2.210.000	2.195.540	5,95
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				12.756	0,04
D220824 diszkont kincstárjegy		HUF	13.000	12.756	0,04
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				3.504.648	9,51
ARGENT 0.125 07/09/2030 US államkötvény		USD	7.000.000	802.692	2,18
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény		EUR	2.328.000	277.315	0,75
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	51.021	6.844	0,02
BUENOS 2.85 09/01/2037 államkötvény		EUR	2.952.897	413.506	1,12
ETHOPI 6.625 12/11/2024 államkötvény		USD	500.000	111.607	0,30
HELLENIC REP GGB 0 10/15/42 államkötvény		EUR	363.000.000	146.002	0,40
ROMGB 5 02/12/29 államkötvény		RON	7.300.000	571.310	1,55
SRI LANKA 6.85 11/03/2025 államkötvény		USD	700.000	120.995	0,33
SRI LANKA 7.55 03/28/2030 államkötvény		USD	2.700.000	464.333	1,26
TURKGB 10.5 08/11/2027 államkötvény		TRY	600	9	0,00
TURKGB 11.7 11/13/2030 államkötvény		TRY	41.500.000	590.035	1,60
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				332.279	0,91
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				332.279	0,91
AVANGARDCO INVE AVINPU 10 10/18 kötvény		USD	318.320	2.332	0,01
NWORLD 0 10/07/2020 I kötvény		EUR	64.516	260	0,00
NWORLD 0 10/07/2020 II kötvény		EUR	48.387	195	0,00
NWORLD 4 10/07/2020 kötvény		EUR	131.689	532	0,00
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18 kötvény		USD	500.000	471	0,00
OTP KMRP I 2031 kötvény		HUF	150.000	135.745	0,37
OTP KMRP II 2031 kötvény		HUF	150.000	135.745	0,37
PETROLEOS DE VEN PDVSA 6 11/15/26 kötvény		USD	4.000.000	56.999	0,16

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3. Részvények (összes):			6.864.377	18,58
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			783	0,00
OPUS részvény	HUF	95	783	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			6.863.594	18,58
AKBANK részvény	TRY	2.070.798	362.307	0,98
ANADOLU EFES részvény	TRY	488.662	351.722	0,95
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.265	62	0,00
BANCO ESPIRITO SATNO-REG részvény	USD	250.000	24	0,00
BANCO MACRO SA-ADR részvény	USD	34.856	159.169	0,43
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR részvény	USD	50.000	265.290	0,72
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC részvény	GBP	10	37	0,00
BBVA ARGENTINA SA-ADR részvény	USD	105.000	107.728	0,29
CAIRO MEZZ PLC részvény	EUR	245.001	13.036	0,04
EMLAK KONUT részvény	TRY	3.500.000	182.008	0,49
ENEL CHILE SA-ADR részvény	USD	1.479.190	872.035	2,36
EUROBANK ERGASIAS SA részvény	EUR	112.196	167.747	0,46
FRONTERA ENERGY CORP részvény	CAD	10.470	27.455	0,07
GARANTI BANKASI részvény	TRY	5.150.000	1.410.384	3,82
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR részvény	USD	22.000	68.002	0,18
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR részvény	USD	100.000	63.514	0,17
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	645	84.041	0,23
INPOST SA részvény	EUR	257	100.610	0,27
IS BANKASI-C részvény	TRY	3.100.000	541.623	1,47
PAN AM SILVER CORP - CVR részvény	USD	60.000	15.218	0,04
PHOENIX VEGA MEZZ PLC részvény	EUR	115.788	2.516	0,01
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA részvény	EUR	109.999	55.116	0,15
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	37.790	8.442	0,02
SCORPIO TANKERS INC részvény	USD	496	206.949	0,56
TEKFEN részvény	TRY	250.000	122.958	0,33
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	120.000	313.072	0,85
TUI AG részvény	EUR	544.655	542.841	1,47
ULKER BISKUVI SANAYI részvény	TRY	540.907	229.101	0,62
URBI DESARRALLOS URBANOS SAB részvény	MXN	858	96	0,00
VAKIFBANK részvény	TRY	2.100.000	187.790	0,51
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	4.600.000	377.817	1,02
YPF SA részvény	USD	20.000	24.884	0,07
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			9.453.102	25,62
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			9.453.102	25,62
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	USD	75.000	954.901	2,59
ETF BRAZIL EWZ	USD	285.000	2.605.663	7,06
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	USD	8.583	70.809	0,19
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	USD	35.182	321.085	0,87
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	USD	346	4.133	0,01
ISHARES MSCI CHILE ETF	USD	586.128	4.408.060	11,95
ISHARES TR MSCI PERU ETF	USD	111.659	1.077.234	2,92
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	EUR	30.644	11.217	0,03
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			28.360	0,08
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			183.888	0,50
Eszközök összesen:			36.893.518	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt:

BUDAPEST, 2022. április 28.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP EMDA 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, 2022. április 28.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.