



OTP EMDA Származtatott Alap

Éves jelentés a 2023. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2023. január 1-től
2023. december 31-ig

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
Székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP EMDA Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	44 789 965	68 615 347
09.	I. Követelések	1 402 164	69 717
10.	1. Követelések	1 402 164	721 635
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	-651 918
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	27 395 825	65 171 255
15.	1. Értékpapírok	29 770 071	65 495 888
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-2 374 246	-324 633
17.	a) kamatokból, osztalékokból	243 525	624 196
18.	b) egyéb	-2 617 771	-948 829
19.	III. Pénzeszközök	15 991 976	3 374 375
20.	1. Pénzeszközök	15 991 976	3 374 375
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	34 222	99 230
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	196 780	99 230
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	-162 558	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	483 437	433 343
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	45 307 624	69 147 920
27.	E. Saját tőke	42 487 867	67 340 074
28.	I. Induló tőke	6 785 204	9 015 441
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	44 522 663	48 390 995
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-37 737 459	-39 375 554
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	35 702 663	58 324 633
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-93 096 353	-102 649 338
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	108 214 437	130 937 873
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-1 890 809	108 710
35.	3. Előző év(ek) eredménye	13 099 142	22 475 388
36.	4. Tárgyévi eredmény	9 376 246	7 452 000
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	511 456	679 223
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	511 456	679 223
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	2 308 301	1 128 623
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	45 307 624	69 147 920

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	76 238 294	38 174 605
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	63 616 172	28 283 174
03.	III. Egyéb bevételek	0	162 558
04.	IV. Működési költségek	2 948 998	2 037 721
05.	V. Egyéb ráfordítások	296 878	564 268
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	9 376 246	7 452 000

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

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

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.295 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 9 891 431 eFt, amely 38 174 605 eFt bevétel és 28 283 174 eFt ráfordítás különbsége. 2 037 721 eFt működési költség és 564 268 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 7 452 000 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	foliószám	68	8	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	foliószám	922	644	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	foliószám	405	2 854	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF	foliószám	348	327	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	foliószám	38	106	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	foliószám	15	4	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	foliószám	20	54	0,00%	
OTP Bank Nyrt. SEK	foliószám	0	16	0,00%	
OTP Bank Nyrt. AUD	foliószám	185	171	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	4 002 500	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	2 001 250	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.21 - 2023.02.01	2 001 250	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.30 - 2023.01.02	561 551	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2022.12.30 - 2023.01.02	2 126 724	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.30 - 2023.01.02	5 296 700	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	0	2 796 591	4,04%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	0	573 600	0,83%	
Banki egyenlegek összesen:		15 991 976	3 374 375	4,87%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		8 289 677		38 267 524	55,36%
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	1 211 051		622 562	0,90%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	250 649		0	0,00%
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5 02/22/2027	2018.04.16 - 2030.04.16	0		574 035	0,83%
ARGENT 0.125 07/09/2030 US	2020.09.04 - 2030.07.09	871 710		0	0,00%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	230 963		322 870	0,47%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	5 230		6 660	0,01%
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	1 758 568		828 903	1,20%
BTF 0 02/07/2024	2023.08.30 - 2024.02.07	0		9 536 198	13,79%
BTF 0 02/28/2024	2023.11.29 - 2024.02.28	0		2 283 681	3,30%
BTF 0 03/13/2024	2023.12.13 - 2024.03.13	0		3 801 120	5,50%
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	348 608		416 724	0,60%
ECUA 0.5 07/31/2040	2020.08.31 - 2040.07.31	85 366		1 187 270	1,72%
ESM TBILL 0 03/07/2024	2023.12.07 - 2024.03.07	0		1 140 750	1,65%
ESM TBILL 0 03/21/2024	2023.09.21 - 2024.03.21	0		3 796 679	5,49%
ETHOPI 6.625 12/11/2024	2014.12.11 - 2024.12.11	117 628		0	0,00%
EUROPEAN UNION BILL 0 03/21/2024	2023.09.08 - 2024.03.08	0		4 942 949	7,15%
HELLENIC REP GGB 0 10/15/4	2012.03.12 - 2042.10.15	309 469		628 372	0,91%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	1 492 801		659 136	0,95%
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	152 218		0	0,00%
ROMGB 5 02/12/29	2018.02.12 - 2029.02.12	537 909		0	0,00%
SRI LANKA 6.85 11/03/2025	2015.11.03 - 2025.11.03	208 032		310 094	0,45%
SRI LANKA 7.55 03/28/2030	2019.06.28 - 2030.03.28	450 839		309 387	0,45%
TURKGB 10.5 08/11/2027	2000.01.01 - 3000.01.01	13		5	0,00%
UKRAIN 6.75 06/20/2028	2019.06.20 - 2028.06.20	0		722 774	1,05%
UKRAIN FLOAT 05/31/2040	2015.11.12 - 2040.05.31	258 623		362 994	0,53%
US TREASURY BILL 0 02/01/2	2023.08.03 - 2024.02.01	0		2 069 532	2,99%
US TREASURY BILL 0 05/02/2	2023.11.02 - 2024.05.02	0		3 744 829	5,42%
Vállalati kötvények:		1 988 506		7 757 579	11,21%
AVANGARDCO INVES AVINI 5 02/12/29	2010.10.29 - 2099.10.29	727		355	0,00%
IBRD 5.75 01/14/2028 BRL	2021.01.15 - 2028.01.14	240 946		0	0,00%
MAEXIM 16 04/17/2024	2023.04.19 - 2024.04.17	0		4 052 907	5,86%
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	616 236		0	0,00%
NWORLD 0 10/07/2020 I	2014.10.07 - 2099.10.07	64		367	0,00%
NWORLD 0 10/07/2020 II	2014.10.07 - 2099.10.07	48		275	0,00%
NWORLD 4 10/07/2020	2014.10.07 - 2999.12.31	171		636	0,00%
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18	2011.06.01 - 2018.06.01	6		28	0,00%
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	101 522		130 774	0,19%

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
OTPKMRP II 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	101 522	130 774	0,19%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	653 305	0	0,00%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	0	383 255	0,55%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	200 611	126 465	0,18%
PEMEX 6.7 02/16/2032 2021.12.16 - 2032.02.16	0	2 411 995	3,49%
PETROLEOS DE VEN PDVSA 2013.11.15 - 2026.11.15	73 348	157 644	0,23%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	0	362 104	0,52%
Belföldi részvények:	569 866	1 453	0,00%
MAGYAR TELEKOM	569 417	0	0,00%
OPUS	449	1 453	0,00%
Külföldi részvények:	9 087 947	9 801 111	14,17%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1 240 615	1 812 226	2,62%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	400 250	589 098	0,85%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	71	66	0,00%
BANCO BRADESCO SA	324 588	728 063	1,05%
BANCO MACRO SA-ADR	289 162	0	0,00%
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	297 538	0	0,00%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	68	134	0,00%
BBVA ARGENTINA SA-ADR	153 841	0	0,00%
CAIRO MEZZ PLC	8 709	17 068	0,03%
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	236 198	0	0,00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	108 278	143 896	0,21%
ECOPETROL SA ADR	313 879	75 257	0,11%
ENEL CHILE SA-ADR	1 372 660	0	0,00%
ERICSSON LM-B SHS	0	304 822	0,44%
EUROBANK ERGASIAS SA	215 347	314 290	0,45%
FIRST REPUBLIC BANK CA	0	142	0,00%
FRONTERA ENERGY CORP	35 621	21 816	0,03%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	3 103	6 049	0,01%
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	80 418	71 776	0,10%
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR	81 147	140 655	0,20%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	824	1 252	0,00%
INPOST SA	617 160	95	0,00%
IS BANKASI-C	2 650	2 831	0,00%
JD.COM INC-ADR	0	600 519	0,87%
JOYY INC - ADR	0	206 305	0,30%
LUKOIL	31 460	39 186	0,06%
NIO INC - ADR	73 257	188 532	0,27%
NOVATEK	35 281	36 035	0,05%
PAN AM SILVER CORP - CVR	12 871	10 705	0,02%
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	1 808	2 088	0,00%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED	211	163	0,00%
PHOSAGRO PJSC	32 754	25 313	0,04%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	411 979	371 423	0,54%
PLAZA CENTERS NV	5 386	3 232	0,01%
PLUG POWER INC	207 319	138 175	0,20%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	0	662 318	0,96%
RAIFFEISEN INTERN BH	1 427 619	1 724 673	2,49%
SBERBANK	71 991	103 870	0,15%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	0	110 079	0,16%
SUNRISEMEZZ LTD	4 637	0	0,00%
SUNRISEMEZZ PLC	0	8 200	0,01%
TEAMVIEWER AG	289 261	0	0,00%
TELADOC HEALTH INC	17 770	14 932	0,02%
TUI AG	574 709	1 071 765	1,55%
UBS GROUP AG-REG	0	148 388	0,22%
URBI DESARRALLOS URBANOS SAB	99	121	0,00%
YANDEX NV (US)	5 614	5 903	0,01%
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	101 794	99 650	0,14%

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
Befektetési jegyek:	7 459 829	9 343 588	13,52%
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	1 421 084	1 946 595	2,82%
ETF BRAZIL EWZ	189 140	726 692	1,05%
ETF KOREA	318 276	340 533	0,49%
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	62 520	65 801	0,10%
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	262 229	281 553	0,41%
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	3 662	3 400	0,01%
ISHARES MSCI CHILE ETF	2 030 956	2 927 279	4,23%
ISHARES TR MSCI PERU ETF	1 684 900	1 445 566	2,09%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	1 474 920	1 590 160	2,30%
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	12 142	16 009	0,02%
Átruházható értékpapírok összesen:	27 395 825	0	94,26%
Egyéb eszközök			
Követelések	1 402 164	69 717	0,10%
Aktív időbeli elhatárolások	34 222	99 230	0,14%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	483 437	433 343	0,63%
Egyéb eszközök összesen:	1 919 823	602 290	0,87%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	45 307 624	69 147 920	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	53 320	89 609	4,96%
Letétkezelői díj	5 117	8 046	0,44%
Költségeként elszámolt egyéb tétel	4 673	6 888	0,38%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	448 346	574 680	31,79%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	2 308 301	1 128 623	62,43%
Kötelezettségek összesen:	2 819 757	1 807 846	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	42 487 867	67 340 074	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	6 785 204 221	9 015 440 308
---	---------------	---------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	6,261841	7,469416
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	6,338674	7,493813 *

*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 2024.01.03-án kalkulált és 2024.01.02-i értéknappal (T nap) vonatkozó nettó eszközérték mutatja, amely T-1 munkanapi (2023.12.29) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2023.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	201 919	69 717
Értékpapírok	65 173 450	65 171 255
Pénzeszközök	2 925 578	3 374 375
Aktív időbeli elhatárolások	0	99 230
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	411 036	433 343
Eszközök összesen	68 711 983	69 147 920
Kötelezettségek	106 381	679 223
Passzív elhatárolások	0	1 128 623
Nettó eszközérték / Saját tőke	68 605 602	67 340 074

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	27 395 825	60,47%	65 171 255	94,26%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	10 278 183	22,66%	46 025 103	66,57%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	12 622 122	9 891 431
b) egyéb bevétel:	0	162 558
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-2 883 571	-1 966 052
d) a letétkezelő díjai:	-19 198	-26 973
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-15 503	-23 986
bankköltség:	-990	-525
felügyeleti díj:	-13 760	-18 890
egyéb költség és ráfordítás:	-312 854	-565 563
f) nettó jövedelem:	9 376 246	7 452 000
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	9 376 246	7 452 000
h) a tőkeszámla változása:	-4 474 293	15 400 688
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	858 821	1 999 519
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

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)
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. december 31.	-2,48%	7 593 416 870	36 727 093 373	4,836702
2022. december 31.	29,47%	6 785 204 221	42 487 867 548	6,261841
2023. jan.. 31.		7 032 255 655		6,541067
2023. febr.. 28.		7 188 688 550		6,548156
2023. márc.. 31.		7 333 931 764		6,580410
2023. ápr.. 28.		7 353 682 000		6,497887
2023. máj.. 31.		7 430 861 424		6,688881
2023. jún.. 30.		7 703 257 874		6,735036
2023. júl.. 31.		7 782 358 668		7,117366
2023. aug.. 31.		8 001 798 254		7,127344
2023. szept.. 29.		8 222 910 513		7,376721
2023. okt.. 31.		8 482 469 040		7,390626
2023. nov.. 30.		8 735 785 127		7,387722
2023. december 31.	19,28%	9 015 440 308	67 340 073 155	7,469416

Az OTP EMDA Származtatott Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

19,28%

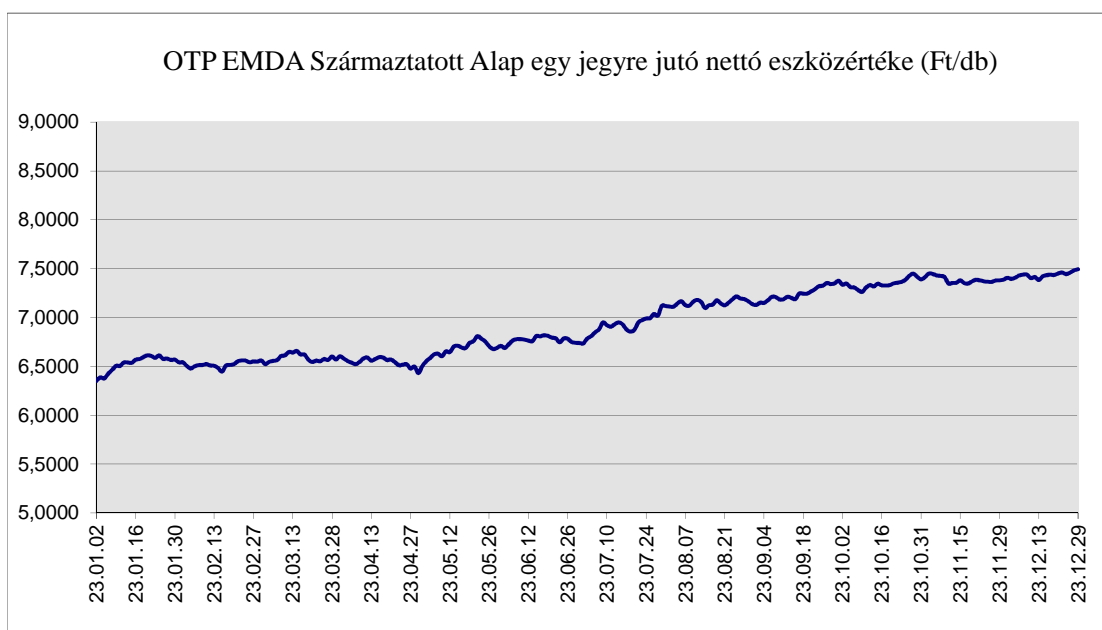
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	335 839 646	88 788 212
2023. február	255 413 560	98 980 665
2023. március	241 316 000	96 072 786
2023. április	143 895 472	124 145 236
2023. május	183 539 935	106 360 511
2023. június	370 847 713	98 451 263
2023. július	135 071 743	55 970 949
2023. augusztus	268 055 331	48 615 745
2023. szeptember	275 000 112	53 887 853
2023. október	333 051 470	73 492 943
2023. november	371 546 842	118 230 755
2023. december	241 335 006	110 711 544
Összesen:	3 154 912 830	1 073 708 462

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	46 230 613	16 641 593
2023. február	124 072 217	83 689 265
2023. március	88 372 904	200 501 906
2023. április	17 372 436	17 728 489
2023. május	49 228 778	26 373 057
2023. június	71 055 671	89 394 728
2023. július	72 362 418	19 241 123
2023. augusztus	5 477 209	34 961 336
2023. szeptember	24 511 202	18 325 744
2023. október	35 644 843	38 981 510
2023. november	134 304 741	3 739 735
2023. december	44 785 938	14 808 765
Összesen:	713 418 970	564 387 251

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
Összesen	2 253 141

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	18	23
Nyereségrészesedés	4 537	139 644	144 181
Teljes javadalmazás *	353 020	456 078	809 098

*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 jellegűnek fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

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

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

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	845 861 960 851	78 232 809 776	-90,7511%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		37 300 240	128 033	839 251	38 267 524
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	602 373	7 407	12 782	622 562
ARAB REPUBLIC OF EG'	2018.04.16 - 2030.04.16	457 684	33 742	82 609	574 035
ARGENT 0.125 07/09/30 X	2020.09.04 - 2030.07.09	310 838	537	11 495	322 870
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	8 361	47	-1 748	6 660
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	762 005	38 219	28 679	828 903
BTF 0 02/07/2024	2023.08.30 - 2024.02.07	9 454 266	0	81 932	9 536 198
BTF 0 02/28/2024	2023.11.29 - 2024.02.28	2 258 697	0	24 984	2 283 681
BTF 0 03/13/2024	2023.12.13 - 2024.03.13	3 776 619	0	24 501	3 801 120
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	361 305	17 001	38 418	416 724
ECUA 0.5 07/31/2040	2020.08.31 - 2040.07.31	1 179 380	7 784	106	1 187 270
ESM TBILL 0 03/07/2024	2023.12.07 - 2024.03.07	1 127 273	0	13 477	1 140 750
ESM TBILL 0 03/21/2024	2023.09.21 - 2024.03.21	3 765 410	0	31 269	3 796 679
EUROPEAN UNION BILL	2023.09.08 - 2024.03.08	4 930 755	0	12 194	4 942 949
HELLENIC REP GGB 0 10	2012.03.12 - 2042.10.15	361 873	0	266 499	628 372
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	607 087	5 202	46 847	659 136
SRI LANKA 6.85 11/03/20	2015.11.03 - 2025.11.03	284 288	6 521	19 285	310 094
SRI LANKA 7.55 03/28/20	2019.06.28 - 2030.03.28	276 424	11 573	21 390	309 387
TURKGB 10.5 08/11/2027	2000.01.01 - 3000.01.01	18	0	-13	5
UKRAIN 6.75 06/20/2028	2019.06.20 - 2028.06.20	532 353	0	190 421	722 774
UKRAIN FLOAT 05/31/20	2015.11.12 - 2040.05.31	399 145	0	-36 151	362 994
US TREASURY BILL 0 02	2023.08.03 - 2024.02.01	2 087 611	0	-18 079	2 069 532
US TREASURY BILL 0 05	2023.11.02 - 2024.05.02	3 756 475	0	-11 646	3 744 829
Vállalati kötvények:		7 089 061	496 163	172 355	7 757 579
AVANGARDCO INVES A	2010.10.29 - 2099.10.29	843	0	-488	355
MAEXIM 16 04/17/2024	2023.04.19 - 2024.04.17	3 572 151	405 567	75 189	4 052 907
NWORLD 0 10/07/2020 I	2014.10.07 - 2099.10.07	0	0	367	367
NWORLD 0 10/07/2020 II	2014.10.07 - 2099.10.07	0	0	275	275
NWORLD 4 10/07/2020	2014.10.07 - 2999.12.31	16 119	0	-15 483	636
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18	2011.06.01 - 2018.06.01	0	0	28	28
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	135 608	3 162	-7 996	130 774
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	135 608	3 162	-7 996	130 774
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	383 609	320	-674	383 255
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	122 961	7 077	-3 573	126 465
PEMEX 6.7 02/16/2032	2021.12.16 - 2032.02.16	2 122 864	71 523	217 608	2 411 995
PETROLEOS DE VEN PD'	2013.11.15 - 2026.11.15	250 404	0	-92 760	157 644
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	348 894	5 352	7 858	362 104
Belföldi részvények:		1 635	0	-182	1 453
OPUS		1 635	0	-182	1 453
Külföldi részvények:		11 373 500	0	-1 572 389	9 801 111
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		2 173 818	0	-361 592	1 812 226
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		342 177	0	246 921	589 098
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		24 244	0	-24 178	66
BANCO BRADESCO SA		627 358	0	100 705	728 063
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC		0	0	134	134
CAIRO MEZZ PLC		3 260	0	13 808	17 068
DIGI COMMUNICATIONS NV		102 977	0	40 919	143 896
ECOPETROL SA ADR		62 730	0	12 527	75 257

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
ERICSSON LM-B SHS		253 414	0	51 408	304 822
EUROBANK ERGASIAS SA		117 267	0	197 023	314 290
FIRST REPUBLIC BANK CA		83 068	0	-82 926	142
FRONTERA ENERGY CORP		0	0	21 816	21 816
GALAXY COSMOS MEZZ PLC		10 417	0	-4 368	6 049
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR		51 421	0	20 355	71 776
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR		87 877	0	52 778	140 655
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		172 820	0	-171 568	1 252
INPOST SA		40	0	55	95
IS BANKASI-C		821	0	2 010	2 831
JD.COM INC-ADR		742 753	0	-142 234	600 519
JOYY INC - ADR		163 643	0	42 662	206 305
LUKOIL		211 995	0	-172 809	39 186
NIO INC - ADR		216 349	0	-27 817	188 532
NOVATEK		441 883	0	-405 848	36 035
PAN AM SILVER CORP - CVR		13 933	0	-3 228	10 705
PHOENIX VEGA MEZZ PLC		225 743	0	-223 655	2 088
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED		1 002	0	-839	163
PHOSAGRO PJSC		155 511	0	-130 198	25 313
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA		259 771	0	111 652	371 423
PLAZA CENTERS NV		4 433	0	-1 201	3 232
PLUG POWER INC		283 011	0	-144 836	138 175
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		687 173	0	-24 855	662 318
RAIFFEISEN INTERN BH		1 240 242	0	484 431	1 724 673
SBERBANK		448 685	0	-344 815	103 870
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN		89 669	0	20 410	110 079
SUNRISEMEZZ PLC		65 691	0	-57 491	8 200
TELADOC HEALTH INC		21 379	0	-6 447	14 932
TUI AG		1 277 279	0	-205 514	1 071 765
UBS GROUP AG-REG		363 427	0	-215 039	148 388
URBI DESARRALLOS URBANOS SAB		39 757	0	-39 636	121
YANDEX NV (US)		182 579	0	-176 676	5 903
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC		123 883	0	-24 233	99 650
Befektetési jegyek:		9 731 452	0	-387 864	9 343 588
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST		2 591 234	0	-644 639	1 946 595
ETF BRAZIL EWZ		645 287	0	81 405	726 692
ETF KOREA		347 254	0	-6 721	340 533
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A		19 386	0	46 415	65 801
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF		373 728	0	-92 175	281 553
GLOBAL X SILVER MINERS ETF		2 259	0	1 141	3 400
ISHARES MSCI CHILE ETF		2 936 157	0	-8 878	2 927 279
ISHARES TR MSCI PERU ETF		1 205 556	0	240 010	1 445 566
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND		1 601 767	0	-11 607	1 590 160
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20		8 824	0	7 185	16 009
MINDÖSSZESEN:		65 495 888	624 196	-948 829	65 171 255

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezemben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2022.12.31-én:	EUR / HUF	-5 000	2 280 935	-1 969 949	2 085 665	115 716
	HUF / USD	-4 620 000	11 000	-4 255 123	4 026 872	-228 251
	USD / SEK	-5 265	54 501	-1 972 039	1 959 860	-12 179
	HUF / USD	-1 136 370	3 000	-1 134 158	1 126 497	-7 661
	HUF / USD	-1 134 450	3 000	-1 132 242	1 126 497	-5 745
	HUF / EUR	21 000	-8 440 950	8 403 030	-8 420 425	-17 395
	HUF / USD	3 000	-1 129 050	1 126 497	-1 126 853	-356
	HUF / EUR	-1 199 400	3 000	-1 197 066	1 200 496	3 430
	HUF / EUR	-1 200 000	3 000	-1 197 665	1 200 496	2 831
	USD / HUF	-11 033	4 969 263	-4 038 952	4 576 802	537 850
	CZK / EUR	-339 196	13 776	-5 591 896	5 504 873	-87 023
	USD / BRL	-2 000	10 908	-748 445	767 223	18 778
	EUR / HUF	-75 000	30 680 550	-30 009 235	30 591 071	581 836
	USD / EUR	-19 872	18 648	-7 447 566	7 456 171	8 605
	USD / EUR	-17 147	16 105	-6 425 527	6 438 974	13 447
	RON / HUF	-7 631	646 277	-613 778	637 023	23 245
	Összesen:					947 128
2023.12.31-én:	HUF / PLN	-1 764 740	20 000	-1 753 223	1 754 803	1 580
	PLN / HUF	-113 240	10 029 780	-9 935 694	9 964 320	28 626
	EUR / HUF	-10 750	4 145 275	-4 105 095	4 118 221	13 126
	USD / EUR	-16 000	14 829	-5 529 121	5 665 656	136 535
	USD / HUF	-1 300	452 480	-449 242	450 195	953
	EUR / HUF	-19 400	7 391 788	-7 411 470	7 352 270	-59 201
	USD / EUR	-5 400	4 910	-1 861 944	1 872 880	10 936
	EUR / HUF	-10 750	4 145 308	-4 105 095	4 118 253	13 158
	EUR / HUF	-8 000	3 085 840	-3 054 954	3 065 700	10 746
	EUR / ZAR	-15 323	303 652	-5 841 198	5 628 605	-212 593
	USD / JPY	-10 856	1 611 621	-3 754 267	3 934 637	180 370
	USD / AUD	-3 943	6 000	-1 357 085	1 407 168	50 083
	USD / SEK	-17 646	184 185	-6 096 056	6 341 263	245 207
	USD / BRL	-6 000	30 414	-2 074 953	2 164 287	89 334
	EUR / HUF	-14 900	5 704 614	-5 692 931	5 675 801	-17 130
	USD / HUF	-2 750	973 088	-950 318	968 173	17 855
	EUR / HUF	-33 000	12 688 352	-12 627 633	12 676 995	49 362
	USD / EUR	-755	685	-261 098	262 045	947
	SEK / EUR	-92 372	8 340	-3 180 250	3 185 928	5 678
	PLN / HUF	-105 000	9 324 000	-9 212 715	9 263 146	50 431
	PLN / HUF	-30 000	2 649 300	-2 632 204	2 632 009	-195
	EUR / USD	-7 000	7 797	-2 674 531	2 694 272	19 741
	HUF / EUR	-573 600	1 500	-573 600	574 170	570
	EUR / HUF	-1 500	573 693	-574 170	573 693	-477
	EUR / HUF	-1 000	382 117	-382 780	382 117	-663
	Összesen:					634 979

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
KCK3 - COFFEE C FUTU	Vétel	USD	16	1,670	47 940	18 010
GCG3 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	20	1 826,200	106 320	39 942
W H3 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	30	7,920	50 880	19 115
ESH3 - S&P 500 MINI FU	Eladás	USD	153	3 861,000	-409 275	-153 756
RTYH3 - E-MINI RUSS 20	Eladás	USD	145	1 770,900	-273 325	-102 683
2022. összesen:						-179 372
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	10	17 023,500	13 400	4 642
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	10	17 023,500	20 035	6 941
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	10	17 023,500	13 400	4 642
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	20	17 023,500	26 800	9 285
DMH4 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	140	38 012,000	11 900	4 123
RTYH4 - E-MINI RUSS 20	Eladás	USD	50	2 047,700	79 000	27 369
ESH4 - S&P 500 MINI FU	Eladás	USD	210	4 820,000	128 625	44 561
W H4 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	150	6,280	177 525	61 502
CCH4 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	150	4 196,000	-429 600	-148 831
KCH4 - COFFEE C FUTU	Vétel	USD	125	1,883	772 969	267 787
2023. összesen:						282 021

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	761 218 746	12 141 035 375
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-1 045 537 191	-12 624 691 652
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-284 318 445	-483 656 277
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	37 492 998	47 740 000
A mérlegen kívül (0. számlaszályban) nyilvántartott értékek	1 000 000 000	12 000 000 000

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai Megnevezése	Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
2023.12.31-én:						
DEUTSCHE X-TRACKER	15 500 USD	2023.12.29	369 142	2024.01.03	369 142	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP EMDA 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:	6 785 204	3 868 332	-1 638 095	9 015 441
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékülönbözete:	15 118 084	22 723 436	-9 552 985	28 288 535
Értékelési különbözet:	-1 890 809	108 710	1 890 809	108 710
Eredménytartalék:	13 099 142	9 376 246	0	22 475 388
Tárgyévi eredmény:	9 376 246	7 452 000	-9 376 246	7 452 000
Tőkenövekmény összesen:	35 702 663	39 660 392	-17 038 422	58 324 633
Saját tőke összesen:	42 487 867	43 528 724	-18 676 517	67 340 074

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	2 883 571 325	2 830 250 905	1 966 051 920	1 876 442 679
Letétkezelői díj	19 197 842	14 081 154	26 973 338	18 927 182
Bizományosi díj	15 503 099	15 503 099	23 986 395	23 986 395
Bankköltség	990 089	990 089	524 514	524 514
Felügyeleti díj	13 760 000	10 167 000	18 890 000	13 297 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	0	1 295 400	0
Egyéb	14 896 078	14 896 078	0	0
Összesen:	2 948 997 933	2 885 888 325	2 037 721 567	1 933 177 770

* Az alapkezelési díj 2023.évi összege: **1 966 051 920 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2023.12.29-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A' sorozat:	44 509 622 844 Ft	669 972 022 Ft	1,51%
B' sorozat:	22 967 356 435 Ft	458 650 871 Ft	2,00%
Összesen:	67 476 979 279 Ft	1 128 622 893 Ft	Ft, ami a passzív

időbeli elhatárolások 'soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP EMDA Származtatott Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2022.01.01- 2022.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	12 256 677	7 707 528
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	9 376 246	7 452 000
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	858 821	1 999 519
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	232 961	1 332 447
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-559 272	-2 049 613
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	345 031	167 767
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-5 862	-65 008
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	2 308 301	-1 179 678
Származékos ügyletek állományváltozása	-299 549	50 094
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-4 473 851	-35 725 817
17. Értékpapírok beszerzése -	-66 879 904	-141 914 612
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	62 406 053	106 188 795
19. Kapott hozamok +	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-4 474 293	15 400 688
20. Befektetési jegy kibocsátás +	10 509 399	26 591 768
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-14 983 692	-11 191 080
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	3 308 533	-12 617 601
Pénzeszközök nyitó értéke	12 683 443	15 991 976
Pénzeszközök záró értéke	15 991 976	3 374 375

Megjegyzések:

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

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP 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):	2023.12.31
Saját tőke:	67 340 073 155
Egy jegyre jutó NEÉ:	7,469416
Darabszám:	9 015 440 308

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

			adatok eFt-ban	
			Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	Futamidó		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			679 223	37,57
Alapkezelői díj			89 609	4,96
Letétkezelői díj			8 046	0,44
Költségként elszámolt egyéb tétel			6 888	0,38
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			574 680	31,79
I/3. Céltartalékok:			0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			1 128 623	62,43
Kötelezettségek összesen:			1 807 846	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 184	0,01
II/2. Egyéb követelés:				69 717	0,10
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	3 370 191	4,87
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				3 370 191	4,87
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	2 796 591	4,04
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	573 600	0,83
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	65 171 255	94,25
II/4.1. Állampapírok (összes):				38 267 524	55,36
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				622 562	0,90
2029/B államkötvény		HUF	610 000	622 562	0,90
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				37 644 962	54,46
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.625 04/16/2030 álla		EUR	2 200 000	574 035	0,83
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény		EUR	2 328 000	322 870	0,47
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	51 021	6 660	0,01
BRAZIL 10.25 01/10/2028 államkötvény		BRL	10 892 000	828 903	1,20
BTF 0 02/07/2024 államkötvény		EUR	25 000 000	9 536 198	13,79
BTF 0 02/28/2024 államkötvény		EUR	6 000 000	2 283 681	3,30
BTF 0 03/13/2024 államkötvény		EUR	10 000 000	3 801 120	5,50
BUENOS 2.85 09/01/2037 államkötvény		EUR	2 952 897	416 724	0,60
ECUA 0.5 07/31/2040 államkötvény		USD	10 650 000	1 187 270	1,72
ESM TBILL 0 03/07/2024 államkötvény		EUR	3 000 000	1 140 750	1,65
ESM TBILL 0 03/21/2024 államkötvény		EUR	10 000 000	3 796 679	5,49
EUROPEAN UNION BILL 0 03/08/2024 államkötvér		EUR	13 000 000	4 942 949	7,15
HELLENIC REP GGB 0 10/15/42 államkötvény		EUR	432 000 000	628 372	0,91
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény		EUR	2 000 000	659 136	0,95
SRI LANKA 6.85 11/03/2025 államkötvény		USD	1 700 000	310 094	0,45
SRI LANKA 7.55 03/28/2030 államkötvény		USD	1 700 000	309 387	0,45

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

TURKGB 10.5 08/11/2027 államkötvény	TRY	600	5	0,00
UKRAIN 6.75 06/20/2028 államkötvény	EUR	7 800 000	722 774	1,05
UKRAIN FLOAT 05/31/2040 államkötvény	USD	2 320 000	362 994	0,53
US TREASURY BILL 0 02/01/2024 államkötvény	USD	6 000 000	2 069 532	2,99
US TREASURY BILL 0 05/02/2024 államkötvény	USD	11 000 000	3 744 829	5,42
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			7 757 579	11,21
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			7 757 579	11,21
AVANGARDCO INVES AVINPU 10 10/18 kötvény	USD	318 320	355	0,00
MAEXIM 16 04/17/2024 kötvény	HUF	3 600 000	4 052 907	5,86
NWORLD 0 10/07/2020 I kötvény	EUR	64 516	367	0,00
NWORLD 0 10/07/2020 II kötvény	EUR	48 387	275	0,00
NWORLD 4 10/07/2020 kötvény	EUR	131 689	636	0,00
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18 kötvény	USD	500 000	28	0,00
OTP KMRP I 2031 kötvény	HUF	150 000	130 774	0,19
OTP KMRP II 2031 kötvény	HUF	150 000	130 774	0,19
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény	EUR	1 000 000	383 255	0,55
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	303 000	126 465	0,18
PEMEX 6.7 02/16/2032 kötvény	USD	8 150 000	2 411 995	3,49
PETROLEOS DE VEN PDVSA 6 11/15/26 kötvény	USD	4 000 000	157 644	0,23
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	900 000	362 104	0,52
II/4.3. Részvények (összes):			9 802 564	14,16
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1 453	0,00
OPUS részvény	HUF	95	1 453	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			9 801 111	14,16
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény	USD	2	1 812 226	2,62
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS részvény	EUR	290 000	589 098	0,85
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1 265	66	0,00
BANCO BRADESCO SA részvény	USD	600 444	728 063	1,05
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC részvény	GBP	10	134	0,00
CAIRO MEZZ PLC részvény	EUR	245 001	17 068	0,03
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	425	143 896	0,21
ECOPETROL SA ADR részvény	USD	18 224	75 257	0,11
ERICSSON LM-B SHS részvény	SEK	700 000	304 822	0,44
EUROBANK ERGASIAS SA részvény	EUR	112 196	314 290	0,45
FIRST REPUBLIC BANK CA részvény	USD	100	142	0,00
FRONTERA ENERGY CORP részvény	CAD	10 470	21 816	0,03
GALAXY COSMOS MEZZ PLC részvény	EUR	8 500	6 049	0,01
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR részvény	USD	12 000	71 776	0,10
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR részvény	USD	100 000	140 655	0,20
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	645	1 252	0,00
INPOST SA részvény	EUR	0	95	0,00
IS BANKASI-C részvény	TRY	10 342	2 831	0,00
JD.COM INC-ADR részvény	USD	1	600 519	0,87
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	206 305	0,30
LUKOIL részvény	RUB	1 000	39 186	0,06
NIO INC - ADR részvény	USD	15	188 532	0,27
NOVATEK részvény	RUB	17 000	36 035	0,05
PAN AM SILVER CORP - CVR részvény	USD	60 000	10 705	0,02
PHOENIX VEGA MEZZ PLC részvény	EUR	2 455	2 088	0,00
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED részvény	USD	512	163	0,00

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	66 240	25 313	0,04
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA részvény	EUR	282 002	371 423	0,54
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	15 822	3 232	0,01
PLUG POWER INC részvény	USD	886	138 175	0,20
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF részvény	EUR	37 355	662 318	0,96
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	241 331	1 724 673	2,49
SBERBANK részvény	RUB	7 920 000	103 870	0,15
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN részvény	RON	11 176	110 079	0,16
SUNRISEMEZZ PLC részvény	EUR	8 303	8 200	0,01
TELADOC HEALTH INC részvény	USD	2	14 932	0,02
TUI AG részvény	EUR	396 369	1 071 765	1,55
UBS GROUP AG-REG részvény	CHF	1 379	148 388	0,21
URBI DESARRALLOS URBANOS SAB részvény	MXN	858	121	0,00
YANDEX NV (US) részvény	USD	160	5 903	0,01
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC részvény	USD	4	99 650	0,14
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			9 343 588	13,52
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			9 343 588	13,52
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	USD	235 000	1 946 595	2,82
ETF BRAZIL EWZ	USD	60 000	726 692	1,05
ETF KOREA	USD	15 000	340 533	0,49
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A	USD	8 583	65 801	0,10
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	USD	35 182	281 553	0,41
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	USD	346	3 400	0,01
ISHARES MSCI CHILE ETF	USD	299 525	2 927 279	4,23
ISHARES TR MSCI PERU ETF	USD	121 368	1 445 566	2,09
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	170 000	1 590 160	2,30
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	EUR	30 644	16 009	0,02
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			99 230	0,14
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			433 343	0,63
Eszközök összesen:			69 147 920	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

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

OTP 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, 2024. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP EMDA Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjában közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

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

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

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett 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 2023. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2024. április 29.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611