



OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

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

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

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

I. Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	12 230 488	19 377 478
09.	I. Követelések	1 481	301
10.	1. Követelések	3 474	4 003
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-1 993	-3 702
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	11 288 448	18 756 751
15.	1. Értékpapírok	9 592 433	16 133 660
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 696 015	2 623 091
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	1 696 015	2 623 091
19.	III. Pénzeszközök	940 559	620 426
20.	1. Pénzeszközök	940 559	620 426
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	24	37
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	24	37
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	12 230 512	19 377 515
27.	E. Saját tőke	12 181 498	18 938 011
28.	I. Induló tőke	6 724 791	9 333 103
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	15 927 353	20 399 721
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-9 202 562	-11 066 618
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5 456 707	9 604 908
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-3 457 268	-4 579 918
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	6 226 868	9 333 834
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 696 015	2 623 091
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-279 758	991 092
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 270 850	1 236 809
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	21 683	403 112
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	21 683	403 112
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	27 331	36 392
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	12 230 512	19 377 515

II. Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 028 387	2 192 401
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 534 370	659 224
03.	III. Egyéb bevételek	0	1
04.	IV. Működési költségek	216 615	286 536
05.	V. Egyéb ráfordítások	6 552	9 833
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 270 850	1 236 809

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-166, 2015. december 21.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2015. december 21-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
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 Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 649 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és 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 értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1 533 177 eFt, amely 2 192 401 eFt bevétel és 659 224 eFt ráfordítás különbsége. 1 eFt egyéb bevétel, 286 536 eFt működési költség és 9 833 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 236 809 eFt.

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

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	240 922		86		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	685 846		502 175		2,59%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	536		814		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	9 448		49 539		0,26%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	543		15		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	75		84		0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	88		95		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	3 017		45		0,00%
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	38		40		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	26		26		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	20		107		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0		67 400		0,35%
Banki egyenlegek összesen:		940 559		620 426		3,20%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		0		1 595 169		8,23%
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	0		1 595 169		8,23%
Diszkont kincstárjegyek:		293 168		0		0,00%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	224 113		0		0,00%
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	30 352		0		0,00%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	825		0		0,00%
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	37 878		0		0,00%
Belföldi részvények:		3 010 808		4 529 164		23,37%
ALTEO		135 269		192 225		0,99%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		19 796		33 072		0,17%
CIG PANNÓNIA		18 426		23 251		0,12%
DELTA TECHNOLOGIES		983		1 753		0,01%
GRANIT BANK ZRT		0		16 224		0,08%
MAGYAR TELEKOM		206 476		385 704		1,99%
MASTERPLAST		45 451		44 577		0,23%
MOL RT		639 561		775 831		4,00%
OPUS		62 648		82 820		0,43%
OTP TÖRZS (100)		1 195 807		1 957 002		10,10%
RICHTER - 100		664 151		993 595		5,13%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		22 240		23 110		0,12%
Külföldi részvények:		7 984 472		12 632 418		65,20%
11 BIT STUDIOS SA		15 860		0		0,00%
ALIOR BANK SA		93 193		244 905		1,26%
ALLEGRO.EU SA		348 266		329 414		1,70%
AMREST HOLDINGS SE		40 400		30 794		0,16%
ASSECO POLAND SA		45 050		64 626		0,33%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		0		38 043		0,20%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		130 168		34 415		0,18%
BANCA TRANSILVANIA SA		0		439 302		2,27%
BANK ST PETERSBURG PJSC		366		0		0,00%
BENEFIT SYSTEMS SA		69 186		111 967		0,58%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		0		222 765		1,15%
CD PROJEKT SA		106 309		284 788		1,47%
CEZ		506 793		852 584		4,40%
COLT CZ GROUP SE		59 183		78 514		0,41%
CYFROWY POLSAT		0		158 993		0,82%
DINO POLSKA SA		342 854		316 219		1,63%
ERSTE BANK STAMM		783 114		1 191 493		6,15%
GRUPA KETY		100 680		100 541		0,52%
GRUPA PRACUJ SA		25 737		25 883		0,13%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		23		20		0,00%
INPOST SA		76 461		255 787		1,32%
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		29 973		16 099		0,08%

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
JERONIMO MARTINS	0	75 661	0,39%
KGHM	246 405	251 743	1,30%
KOMERCNI	711 182	827 233	4,27%
KRUK SA	117 587	111 733	0,58%
LPP SA	242 312	426 807	2,20%
MBANK SA	94 203	105 030	0,54%
MONETA MONEY BANK AS	547 233	762 138	3,93%
NWR	3	3	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	10	9	0,00%
OMV	0	171 503	0,88%
OMV PETROM SA	87 531	279 323	1,44%
ORANGE POLSKA SA	64 498	0	0,00%
PEKAO	590 813	576 882	2,98%
PEPCO GROUP LTD	56 550	166 359	0,86%
PGE	80 416	61 315	0,32%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	0	100 208	0,52%
PKN	496 113	686 634	3,54%
PKO BANK	691 107	1 073 612	5,54%
PZU SA - 0.1	387 366	761 865	3,93%
RAIFFEISEN INTERN BH	56 100	121 465	0,63%
SANTANDER BANK POLSKA SA	223 458	369 860	1,91%
SHOPER SA	34 149	44 782	0,23%
SIMEC ATLANTIS ENERGY LTD	804	1 078	0,01%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	0	231 271	1,19%
TALLINK GRUPP AS	37 356	33 641	0,17%
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	413 264	507 071	2,62%
ZABKA GROUP SA	0	47 532	0,25%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	32 396	40 508	0,21%
Átruházható értékpapírok összesen:	11 288 448	18 756 751	96,80%
Egyéb eszközök			
Követelések	1 481	301	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	24	37	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	1 505	338	0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	12 230 512	19 377 515	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	12 516	20 468	4,66%
Letétkezelői díj	1 170	1 739	0,40%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2 473	2 430	0,55%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	5 524	378 475	86,11%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	27 331	36 392	8,28%
Kötelezettségek összesen:	49 014	439 504	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	12 181 498	18 938 011	

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	17 568 292	22 758 671
--	-------------------	-------------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,811432	2,029123
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,718605	2,059466 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

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

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	37 232	301
Értékpapírok	18 757 341	18 756 751
Pénzeszközök	562 292	620 426
Aktív időbeli elhatárolások	0	37
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	19 356 865	19 377 515
Kötelezettségek	416 926	403 112
Passzív elhatárolások	0	36 392
Nettó eszközérték / Saját tőke	18 939 939	18 938 011

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	11 288 448	92,31%	18 756 751	96,80%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	293 168	2,40%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	293 168	2,40%	1 595 169	8,23%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1 494 017	1 533 177
b) egyéb bevétel:	0	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-188 335	-242 661
d) a letétkezelő díjai:	-12 013	-17 491
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-7 806	-6 716
bankköltség:	-1 030	-12 318
felügyeleti díj:	-3 546	-5 547
egyéb költség és ráfordítás:	-10 437	-11 636
f) nettó jövedelem:	1 270 850	1 236 809
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 270 850	1 236 809
h) a tőkeszámla változása:	1 014 082	4 592 628
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	1 559 204	927 076
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 Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2020. december 31.	3,43%	7 152 179	3 809 357 335	1,458699
2021. december 31.	20,63%	11 475 061	7 450 565 361	1,759575
2022. december 31.	-23,04%	15 383 144	8 337 362 319	1,354105
2023. december 31.	33,77%	17 568 292	12 181 498 065	1,811432
2024. jan.. 31.		17 620 124		1,749506
2024. febr.. 29.		17 849 666		1,828332
2024. márc.. 28.		18 051 190		1,870635
2024. ápr.. 30.		18 230 051		1,909218
2024. máj.. 31.		18 555 857		1,939355
2024. jún.. 28.		18 675 548		2,002695
2024. júl.. 31.		18 832 173		1,995507
2024. aug.. 30.		19 010 955		1,978904
2024. szept.. 30.		19 035 935		1,978426
2024. okt.. 31.		18 932 071		1,973714
2024. nov.. 29.		18 469 090		2,025211
2024. december 31.	12,02%	22 758 671	18 938 011 230	2,029123

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

Az OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 12,02%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

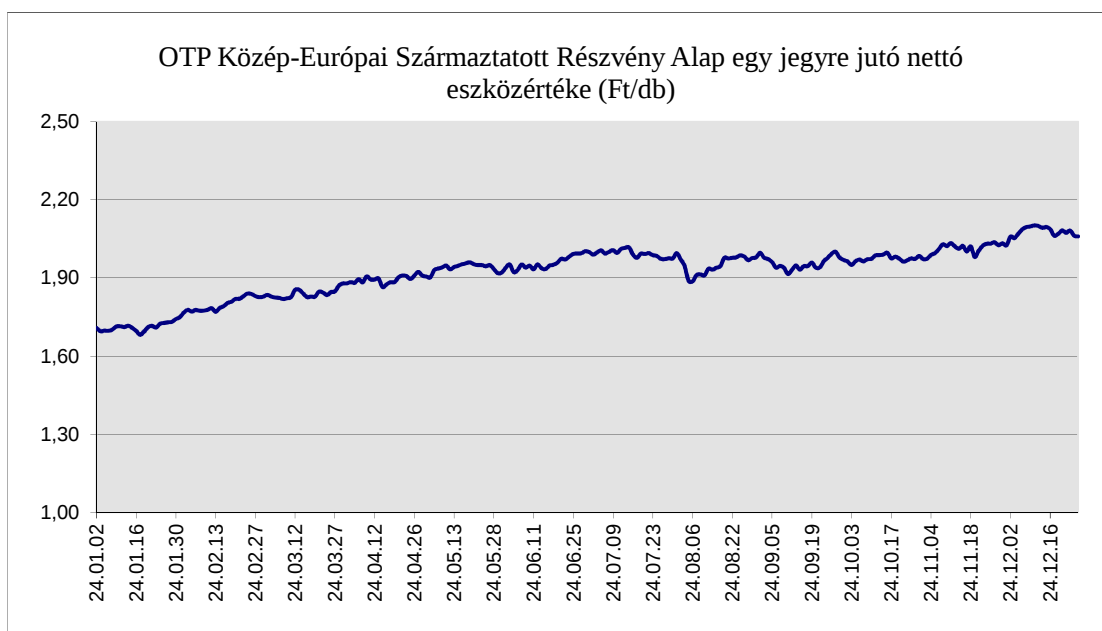
'A' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	457 599	405 767
2024. február	268 803	39 261
2024. március	293 673	92 149
2024. április	231 695	52 834
2024. május	451 715	125 909
2024. június	184 873	65 182
2024. július	294 664	138 039
2024. augusztus	263 929	85 147
2024. szeptember	86 914	61 934
2024. október	96 199	200 063
2024. november	144 062	607 043
2024. december	130 445	113 672
Összesen:	2 904 571	1 987 000

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	84 084 149	7 072 252
2024. február	125 505 091	6 510 508
2024. március	62 038 191	11 531 490
2024. április	162 131 737	2 478 260
2024. május	144 941 770	25 202 903
2024. június	101 230 379	35 990 337
2024. július	194 582 907	76 872 766
2024. augusztus	78 630 799	63 866 921
2024. szeptember	61 355 341	30 780 422
2024. október	80 333 749	35 771 291
2024. november	53 224 030	76 383 163
2024. december	117 807 300	23 046 537
Összesen:	1 265 865 443	395 506 850

'T' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. március	97 476	0
2024. április	114 123	0
2024. június	518 888	0
2024. augusztus	185 283	0
2024. október	148 821	0
2024. november	604 730	0
2024. december	482 928	0
Összesen:	2 152 249	0

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	22	26
Nyereségrészesedés	631	7 524	8 155
Teljes javadalmazás *	409 377	769 931	1 179 308

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

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

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei tartalmazzák.

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	31 822 275 EUR	46 096 094 EUR	44,8548%

* 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 Közép-Európai Származtatott Részvény 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:		1 591 481	0	3 688	1 595 169
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	1 591 481	0	3 688	1 595 169
Belföldi részvények:		4 018 471	0	510 693	4 529 164
ALTEO		81 730	0	110 495	192 225
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		17 808	0	15 264	33 072
CIG PANNÓNIA		24 362	0	-1 111	23 251
DELTA TECHNOLOGIES		4 062	0	-2 309	1 753
GRANIT BANK ZRT		14 703	0	1 521	16 224
MAGYAR TELEKOM		104 921	0	280 783	385 704
MASTERPLAST		74 387	0	-29 810	44 577
MOL RT		819 024	0	-43 193	775 831
OPUS		39 644	0	43 176	82 820
OTP TÖRZS (100)		1 959 728	0	-2 726	1 957 002
RICHTER - 100		869 175	0	124 420	993 595
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		8 927	0	14 183	23 110
Külföldi részvények:		10 523 708	0	2 108 710	12 632 418
ALIOR BANK SA		191 640	0	53 265	244 905
ALLEGRO.EU SA		348 327	0	-18 913	329 414
AMREST HOLDINGS SE		30 267	0	527	30 794
ASSECO POLAND SA		44 714	0	19 912	64 626
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		36 458	0	1 585	38 043
AUSTRIA TECHNOLOGIE		61 508	0	-27 093	34 415
BANCA TRANSILVANIA SA		339 372	0	99 930	439 302
BANK ST PETERSBURG PJSC		3 062	0	-3 062	0
BENEFIT SYSTEMS SA		23 524	0	88 443	111 967
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		231 176	0	-8 411	222 765
CD PROJEKT SA		215 571	0	69 217	284 788
CEZ		765 120	0	87 464	852 584
COLT CZ GROUP SE		62 486	0	16 028	78 514
CYFROWY POLSAT		165 411	0	-6 418	158 993
DINO POLSKA SA		230 723	0	85 496	316 219
ERSTE BANK STAMM		1 035 490	0	156 003	1 191 493
GRUPA KETY		73 418	0	27 123	100 541
GRUPA PRACUJ SA		28 175	0	-2 292	25 883
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		9 721	0	-9 701	20
INPOST SA		194 764	0	61 023	255 787
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		35 144	0	-19 045	16 099
JERONIMO MARTINS		78 949	0	-3 288	75 661
KGHM		254 859	0	-3 116	251 743
KOMERCNI		695 919	0	131 314	827 233
KRUK SA		99 208	0	12 525	111 733
LPP SA		305 228	0	121 579	426 807
MBANK SA		55 027	0	50 003	105 030
MONETA MONEY BANK AS		485 748	0	276 390	762 138
NWR		3 363	0	-3 360	3
OBUEV ROSSII PJSC		7 822	0	-7 813	9
OMV		176 674	0	-5 171	171 503
OMV PETROM SA		204 709	0	74 614	279 323
PEKAO		380 180	0	196 702	576 882
PEPCO GROUP LTD		259 797	0	-93 438	166 359
PGE		67 471	0	-6 156	61 315

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

PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	100 312	0	-104	100 208
PKN	817 239	0	-130 605	686 634
PKO BANK	592 423	0	481 189	1 073 612
PZU SA - 0.1	643 774	0	118 091	761 865
RAIFFEISEN INTERN BH	99 830	0	21 635	121 465
SANTANDER BANK POLSKA SA	279 899	0	89 961	369 860
SHOPER SA	55 894	0	-11 112	44 782
SIMEC ATLANTIS ENERGY LTD	10 364	0	-9 286	1 078
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	217 617	0	13 654	231 271
TALLINK GRUPP AS	37 512	0	-3 871	33 641
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	390 518	0	116 553	507 071
ZABKA GROUP SA	51 559	0	-4 027	47 532
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	25 742	0	14 766	40 508
MINDÖSSZESEN:	16 133 660	0	2 623 091	18 756 751

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2024.12.31-én:							
OTP TÖRZS (100)	1 720	eFt	2024.12.30	372 109	2025.01.03	372 109	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 Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	6 724 791	4 472 368	-1 864 056	9 333 103
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	2 769 600	3 106 966	-1 122 650	4 753 916
Értékelési különbözet:	1 696 015	2 623 091	-1 696 015	2 623 091
Eredménytartalék:	-279 758	1 270 850	0	991 092
Tárgyévi eredmény:	1 270 850	1 236 809	-1 270 850	1 236 809
Tőkenövekmény összesen:	5 456 707	8 237 716	-4 089 515	9 604 908
Saját tőke összesen:	12 181 498	12 710 084	-5 953 571	18 938 011

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	188 334 516	175 818 105	242 660 692	185 800 715
Letétkezelői díj	12 013 310	10 843 908	17 491 369	15 752 476
Bizományosi díj	7 806 218	7 806 218	6 716 245	6 716 245
Bankköltség	1 029 501	1 029 501	12 317 975	12 317 975
Felügyeleti díj	3 546 000	2 549 000	5 547 000	3 975 000
Könyvvizsgálat díja	1 475 893	0	1 649 419	791 375
Egyéb	2 409 273	2 409 273	153 397	153 397
Összesen:	216 614 711	200 456 005	286 536 097	225 507 183

* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **242 660 692 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2024.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	5 807 533 009 Ft	0 Ft	0,00%
B sorozat:	1 950 497 368 Ft	1 313 443 Ft	0,07%
I sorozat:	11 145 516 851 Ft	35 078 660 Ft	0,31%
Összesen:	18 903 547 227 Ft	36 392 103 Ft	Ft, ami a passzív

időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I. Működési cash flow	-365 342	-508 546
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	852 461	517 141
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	1 559 204	927 076
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 307 077	-1 417 344
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	130 303	1 180
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-1 527 042	-927 076
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-68 361	381 429
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	1	-13
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	27 331	9 061
Származékos ügyletek állományváltozása	-32 162	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-598 321	-4 404 215
17. Értékpapírok beszerzése -	-13 654 764	-16 457 779
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	12 638 054	11 333 896
19. Kapott hozamok +	418 389	719 668
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 014 082	4 592 628
20. Befektetési jegy kibocsátás +	7 685 377	7 579 334
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-6 671 295	-2 986 706
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	50 419	-320 133
Pénzeszközök nyitó értéke	890 140	940 559
Pénzeszközök záró értéke	940 559	620 426

Megjegyzések:

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

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-166
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	46 180 134
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,029123
Darabszám:	22 758 671

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:

403 112 91,72

Alapkezelői díj

20 468 4,66

Letétkezelői díj

1 739 0,40

Költségként elszámolt egyéb tétel

2 430 0,55

Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség

378 475 86,11

I/3. Céltartalékok:

0 0,00

I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:

36 392 8,28

Kötelezettségek összesen:

439 504 100,00

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):

553 026 2,85

II/2. Egyéb követelés:

301 0,00

II/3. Lekötött bankbetétek (összes):

Bank Devizanem Futamidő 67 400 0,35

II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:

67 400 0,35

OTP HUF 24.12.31 - 25.01.02 67 400 0,35

II/4. Értékpapírok (összes):

Devizanem Névérték devizában 18 756 751 96,80

II/4.1. Állampapírok (összes):

1 595 169 8,23

II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):

1 595 169 8,23

BTF 0 02/05/2025 államkötvény

EUR 3 900 000 1 595 169 8,23

II/4.3. Részvények (összes):

17 161 582 88,57

II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):

4 529 164 23,37

ALTEO részvény

HUF 593 192 225 0,99

ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT részvény

HUF 779 33 072 0,17

CIG PANNÓNIA részvény

HUF 2 068 23 251 0,12

DELTA TECHNOLOGIES részvény

HUF 22 1 753 0,01

GRANIT BANK ZRT részvény

HUF 1 014 16 224 0,08

MAGYAR TELEKOM részvény

HUF 30 275 385 704 1,99

MASTERPLAST részvény

HUF 1 748 44 577 0,23

MOL RT részvény

HUF 35 523 775 831 4,00

OPUS részvény

HUF 4 100 82 820 0,43

OTP TÖRZS (100) részvény

HUF 9 023 1 957 002 10,10

RICHTER - 100 részvény

HUF 9 554 993 595 5,13

WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény

HUF 2 23 110 0,12

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):

12 632 418 65,20

ALIOR BANK SA részvény

PLN 296 800 244 905 1,26

ALLEGRO.EU SA részvény

PLN 1 268 329 414 1,70

AMREST HOLDINGS SE részvény

PLN 1 725 30 794 0,16

ASSECO POLAND SA részvény

PLN 7 000 64 626 0,33

ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT részvény

EUR 11 596 38 043 0,20

AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény

EUR 6 930 34 415 0,18

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	197 409	439 302	2,27
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	11 730	0	0,00
BENEFIT SYSTEMS SA részvény	PLN	403	111 967	0,58
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	145 000	222 765	1,15
CD PROJEKT SA részvény	PLN	15 500	284 788	1,47
CEZ részvény	CZK	5 465 600	852 584	4,40
COLT CZ GROUP SE részvény	CZK	7 200	78 514	0,41
CYFROWY POLSAT részvény	PLN	4 687	158 993	0,82
DINO POLSKA SA részvény	PLN	845	316 219	1,63
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	48 700	1 191 493	6,15
GRUPA KETY részvény	PLN	1 535	100 541	0,52
GRUPA PRACUJ SA részvény	PLN	4 715	25 883	0,13
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	12	20	0,00
INPOST SA részvény	EUR	378	255 787	1,32
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S részvény	PLN	40 500	16 099	0,08
JERONIMO MARTINS részvény	EUR	10 000	75 661	0,39
KGHM részvény	PLN	22 810	251 743	1,30
KOMERCNI részvény	CZK	5 981 200	827 233	4,27
KRUK SA részvény	PLN	2 800	111 733	0,58
LPP SA részvény	PLN	572	426 807	2,20
MBANK SA részvény	PLN	2 000	105 030	0,54
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	377 681	762 138	3,93
NWR részvény	GBP	4 000	3	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	1 436 000	9	0,00
OMV részvény	EUR	11 200	171 503	0,88
OMV PETROM SA részvény	RON	478 000	279 323	1,44
PEKAO részvény	PLN	43 590	576 882	2,98
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	105 569	166 359	0,86
PGE részvény	PLN	1 052 550	61 315	0,32
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA részvény	EUR	59 026	100 208	0,52
PKN részvény	PLN	151 582	686 634	3,54
PKO BANK részvény	PLN	187 198	1 073 612	5,54
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	17 318	761 865	3,93
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	14 997	121 465	0,63
SANTANDER BANK POLSKA SA részvény	PLN	84 220	369 860	1,91
SHOPER SA részvény	PLN	11 754	44 782	0,23
SIMEC ATLANTIS ENERGY LTD részvény	GBP	117 852	1 078	0,01
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN részvény	RON	23 000	231 271	1,19
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	66 475	33 641	0,17
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR) részvény	EUR	40 741	507 071	2,62
ZABKA GROUP SA részvény	PLN	25 729	47 532	0,25
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	2 439	40 508	0,21

II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	37	0,00
Eszközök összesen:	19 377 515	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

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

OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

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

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
CD3C5CA8DD71ACE0958A4DD958B0D7523E3800A852EF991176B50FC877830C54

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2025. április 29.

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

Szépfalvi Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005313