



OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

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

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

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

OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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	18 633 347	36 975 968
09.	I. Követelések	355 986	176 928
10.	1. Követelések	355 986	176 928
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	16 258 402	36 430 474
15.	1. Értékpapírok	15 018 827	34 518 795
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 239 575	1 911 679
17.	a) kamatokból, osztalékokból	236 721	609 029
18.	b) egyéb	1 002 854	1 302 650
19.	III. Pénzeszközök	2 018 959	368 566
20.	1. Pénzeszközök	2 018 959	368 566
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	5 587	3 770
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	5 587	3 770
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-213 145	14 074
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	18 425 789	36 993 812
27.	E. Saját tőke	17 783 303	35 693 344
28.	I. Induló tőke	10 985 524	20 341 401
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	14 608 327	25 722 088
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3 622 803	-5 380 687
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6 797 779	15 351 943
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-318 920	-1 378 773
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	4 219 043	11 479 004
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 026 430	1 925 753
35.	3. Előző év(ek) eredménye	646 187	1 871 226
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 225 039	1 454 733
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	289 483	1 078 388
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	289 483	1 078 388
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	353 003	222 080
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	18 425 789	36 993 812

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	5 200 309	5 213 990
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 570 951	3 365 963
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	399 915	379 208
05.	V. Egyéb ráfordítások	4 404	14 086
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 225 039	1 454 733

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-673, 2016. február 24.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2016. február 24-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
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 Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 346 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok 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 1 848 027 eFt, amely 5 213 990 eFt bevétel és 3 365 963 eFt ráfordítás különbsége. 379 208 eFt működési költség és 14 086 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 454 733 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 Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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	11		84		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	65 172		2 192		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	254 958		2 034		0,00%
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla	4		4		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	201		204		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	53		70		0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	39		116		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	0		2 360		0,01%
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	1 611 121		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	87 400		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0		109 000		0,29%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	0		181 260		0,49%
OTP Bank Nyrt. USD	2024.12.31 - 2025.01.02	0		71 242		0,19%
Banki egyenlegek összesen:		2 018 959		368 566		0,99%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		4 427 585		12 047 978		32,59%
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	0		1 046 986		2,83%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	0		1 612 450		4,36%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	0		203 507		0,55%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	37 463		0		0,00%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	246 550		482 750		1,30%
REPHUN 6.75 09/25/2052	2023.01.11 - 2052.09.25	78 748		81 487		0,22%
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29 - 2041.03.29	0		666 477		1,80%
BGARIA 4.25 09/05/2044	2024.09.05 - 2044.09.05	0		310 682		0,84%
BGARIA 4.625 09/23/34	2022.09.23 - 2034.09.23	353 736		0		0,00%
BGARIA 4.875 05/13/2036	2023.11.13 - 2036.05.13	432 531		486 860		1,32%
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05 - 2037.03.05	0		268 515		0,73%
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	229 828		0		0,00%
EGYPT 7.3 09/30/2033	2021.09.30 - 2033.09.30	236 321		0		0,00%
EUROPEAN UNION 2.5 10/04/	2022.09.20 - 2052.10.04	342 074		350 076		0,95%
EUROPEAN UNION 2.625 02/0	2022.06.28 - 2048.02.04	365 549		377 306		1,02%
MBONO 7.75 11/13/2042	2011.12.22 - 2042.11.13	0		879 644		2,38%
MONTEN 3.375 04/21/2025	2018.04.19 - 2025.04.21	115 772		125 782		0,34%
MONTEN 7.25 03/12/2031	2024.03.12 - 2031.03.12	0		309 766		0,84%
NATIONAL BANK OF UZBEK	2024.07.05 - 2029.07.05	0		403 566		1,09%
POLAND 3.625 01/11/2034	2024.01.11 - 2034.01.11	0		209 238		0,57%
POLAND 4.125 01/11/2044	2024.01.11 - 2044.01.11	0		422 081		1,14%
POLAND 5.5 04/04/2053	2023.04.04 - 2053.04.04	183 508		184 437		0,50%
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	0		365 757		0,99%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	329 568		0		0,00%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	182 917		0		0,00%
ROMANI 5.625 02/22/2036	2024.02.22 - 2036.02.22	0		890 876		2,41%
ROMANI 5.75 03/24/2035	2024.09.24 - 2035.03.24	0		561 629		1,52%
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18 - 2033.09.18	294 357		310 639		0,84%
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17 - 2053.01.17	200 337		411 634		1,11%
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 - 2036.09.23	107 778		125 805		0,34%
US TREASURY BILL 0 01/25/2	2023.01.26 - 2024.01.25	690 548		0		0,00%
UZBEK 5.375 05/29/2027	2024.05.29 - 2027.05.29	0		556 977		1,51%
UZBEK 6.9 02/28/2032	2024.05.29 - 2032.02.28	0		403 051		1,09%
MNB Kötvények:		0		399 497		1,08%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	0		399 497		1,08%
Vállalati kötvények:		7 634 560		17 800 343		48,11%
AFDB 0 02/03/2053	2023.02.03 - 2053.02.03	0		272 802		0,74%
AIR FRANCE-KLM 7.25 05/31/	2023.01.16 - 2026.05.31	127 709		0		0,00%
AIRBAL 14.5 08/14/2029	2024.05.14 - 2029.08.14	0		235 988		0,64%
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	169 122		0		0,00%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	141 137		0		0,00%

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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 (%)
BGOSK 4.25 09/13/2044	2024.09.13 - 2044.09.13	0		1 109 162		3,00%
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22 - 2033.02.22	100 166		108 793		0,29%
BULENR 3.5 06/28/2025	2018.06.28 - 2025.06.28	264 661		291 017		0,79%
CECBAK 5.625 11/28/2029	2024.11.28 - 2029.11.28	0		457 911		1,24%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	408 943		457 050		1,23%
CECONOMY AG 6.25 07/15/20	2024.07.03 - 2029.07.15	0		545 784		1,47%
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	119 809		0		0,00%
CPPIGR 6 01/27/2032	2024.09.27 - 2032.01.27	0		622 566		1,68%
DEUTSCHE BANK AG 5.625 0	2020.05.19 - 2031.05.19	281 242		303 248		0,82%
ELOFR 5.875 04/17/2028	2024.04.17 - 2028.04.17	0		451 732		1,22%
ELOFR 6 03/22/2029	2023.09.22 - 2029.03.22	0		405 541		1,10%
EPEN 6.651 11/13/2028	2023.11.13 - 2028.11.13	253 827		0		0,00%
EXCRTU 9.375 01/31/2026	2023.01.31 - 2026.01.31	75 339		85 126		0,23%
GARAN 8.375 02/28/2034	2024.02.28 - 2034.02.28	0		103 044		0,28%
IFC 0 04/26/2052	2022.04.26 - 2052.04.26	0		306 318		0,83%
IPFLN 11.5 12/18/2026	2023.12.18 - 2026.12.18	193 945		217 616		0,59%
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND	2024.06.14 - 2031.07.10	0		425 864		1,15%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24 - 2028.05.24	0		607 253		1,64%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	222 453		250 141		0,68%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	445 321		489 976		1,32%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	81 562		91 156		0,25%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	408 532		444 577		1,20%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	413 867		438 051		1,18%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	207 050		225 541		0,61%
MILPW 5.308 09/25/2029	2024.09.25 - 2029.09.25	0		283 189		0,76%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	186 908		460 910		1,25%
MONBNK 4.414 09/11/2030	2024.09.11 - 2030.09.11	0		240 188		0,65%
MPCENO 7.375 10/09/2029	2024.10.09 - 2029.10.09	0		238 915		0,65%
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	196 895		227 562		0,61%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	0		485 521		1,31%
NOVAKR 1.875 01/27/2025	2022.01.27 - 2025.01.27	194 032		0		0,00%
NOVAKR 7.375 06/29/2026	2023.06.29 - 2026.06.29	123 080		130 066		0,35%
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 - 2032.11.28	420 240		481 034		1,30%
NOVALJ 3.4 02/05/2030	2020.02.05 - 2030.02.05	343 227		0		0,00%
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	118 793		0		0,00%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24 - 2034.01.24	0		186 696		0,50%
ONLPRI FLOAT 06/05/2029	2024.12.05 - 2029.06.05	0		495 030		1,34%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	374 792		0		0,00%
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	276 904		0		0,00%
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	41 738		0		0,00%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2033.05.15	108 224		124 909		0,34%
PIFCN 9.5 12/03/2029	2024.12.03 - 2029.12.03	0		201 923		0,55%
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 - 2030.07.13	284 911		310 669		0,84%
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16 - 2029.09.27	0		330 776		0,89%
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16 - 2032.09.27	0		291 503		0,79%
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27 - 2028.09.27	41 157		42 979		0,12%
POSAV 9.5 PERP	2024.02.06 - 2173.02.06	0		97 024		0,26%
PRILOG 12.625 11/19/2027	2024.11.19 - 2027.11.19	0		501 360		1,35%
RABHUG 8.75 11/22/2025	2022.11.22 - 2025.11.22	160 479		0		0,00%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	120 702		131 778		0,36%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05 - 2027.06.05	253 736		272 743		0,74%
SABLLH 4.853 12/05/2028	2024.09.05 - 2028.12.05	0		103 954		0,28%
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 PC	2024.06.14 - 2034.07.11	0		413 353		1,12%
SPANAY 4.875 03/08/2028	2024.03.08 - 2028.03.08	0		261 607		0,71%
SPPEUS 1.625 06/25/2027	2020.06.25 - 2027.06.25	0		389 435		1,05%
SRBIJA 7 10/28/2029	2024.10.28 - 2029.10.28	0		284 259		0,77%
TATSK 5.952 02/17/2026	2023.02.17 - 2026.02.17	40 859		0		0,00%
TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30 - 2030.09.30	0		234 975		0,63%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	279 789		315 691		0,85%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	153 409		624 117		1,69%
WINGHOLDING ZRT 8.9 04/02	2024.04.02 - 2027.04.02	0		691 920		1,87%

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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 (%)
Belföldi részvények:	573 926		380 011		1,03%
OTP TÖRZS (100)	237 000		0		0,00%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	336 926		380 011		1,03%
Külföldi részvények:	3 332 361		5 018 894		13,56%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	322 231		300 360		0,81%
BAIDU INC/CHINA	309 431		298 660		0,81%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	584 006		642 072		1,74%
CLEVELAND-CLIFFS INC	0		332 986		0,90%
INTEL CORPORATION	0		394 584		1,07%
JOYY INC - ADR	41 261		49 416		0,13%
OMV PETROM SA	459 216		607 013		1,64%
ORSTED A/S	345 966		0		0,00%
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	341 288		369 591		1,00%
QUDIAN INC-SPON ADR	23 323		36 629		0,10%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	92 340		94 268		0,25%
SOCIETE GENERALE	0		556 902		1,50%
STONECO LTD CL A	268 591		345 069		0,93%
TELEPERFORMANCE	252 730		511 300		1,38%
VALE SA-SP ADR	0		480 044		1,30%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	291 978		0		0,00%
Befektetési jegyek:	289 970		783 751		2,11%
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	0		321 577		0,87%
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	0		312 558		0,84%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	289 970		149 616		0,40%
Átruházható értékpapírok összesen:	16 258 402	0	36 430 474	0	98,48%
Egyéb eszközök					
Követelések		355 986		176 928	0,48%
Aktív időbeli elhatárolások		5 587		3 770	0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-213 145		14 074	0,04%
Egyéb eszközök összesen:		148 428		194 772	0,53%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	18 425 789		36 993 812		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		5 178		13 259	1,02%
Letétkezelői díj		1 758		4 323	0,33%
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 141		3 682	0,28%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		280 406		1 057 124	81,29%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		353 003		222 080	17,08%
Kötelezettségek összesen:		642 486		1 300 468	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	17 783 303		35 693 344		

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	10 985 524 851	20 341 401 201
--	-----------------------	-----------------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,618794	1,754714
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,618390	1,763104 *

*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	928 624	176 928
Értékpapírok	35 652 623	36 430 474
Pénzeszközök	11 875	368 566
Aktív időbeli elhatárolások	0	3 770
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	37 154	14 074
Eszközök összesen	36 630 276	36 993 812
Kötelezettségek	570 930	1 078 388
Passzív elhatárolások	0	222 080
Nettó eszközérték / Saját tőke	36 059 346	35 693 344

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	16 258 402	88,26%	36 430 474	98,48%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	399 497	1,08%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	12 062 145	65,49%	30 247 818	81,78%

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:	1 629 358	1 848 027
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-387 945	-339 158
d) a letétkezelő díjai:	-4 396	-14 145
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2 336	-13 444
bankköltség:	-766	-722
felügyeleti díj:	-3 081	-9 887
egyéb költség és ráfordítás:	-5 795	-15 938
f) nettó jövedelem:	1 225 039	1 454 733
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 225 039	1 454 733
h) a tőkeszámla változása:	11 505 709	15 555 985
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	955 642	899 323
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 Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2020. december 31.	17,54%	2 954 227 604	3 197 350 292	1,082297
2021. december 31.	-12,36%	3 521 476 290	3 340 231 180	0,948531
2022. december 31.	28,53%	3 360 462 884	4 096 913 429	1,219152
2023. december 31.	32,78%	10 985 524 851	17 783 304 291	1,618794
2024. jan.. 31.		11 345 958 311		1,628989
2024. febr.. 29.		11 907 108 379		1,644898
2024. márc.. 28.		12 305 615 501		1,656296
2024. ápr.. 30.		12 506 136 044		1,663352
2024. máj.. 31.		12 664 272 822		1,673894
2024. jún.. 28.		12 641 512 965		1,659143
2024. júl.. 31.		12 656 572 486		1,699532
2024. aug.. 30.		12 882 146 071		1,745600
2024. szept.. 30.		13 139 312 939		1,773606
2024. okt.. 31.		13 425 954 108		1,767162
2024. nov.. 29.		13 623 962 659		1,769681
2024. december 31.	8,40%	20 341 401 201	35 693 345 233	1,754714

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

Az OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 8,40%

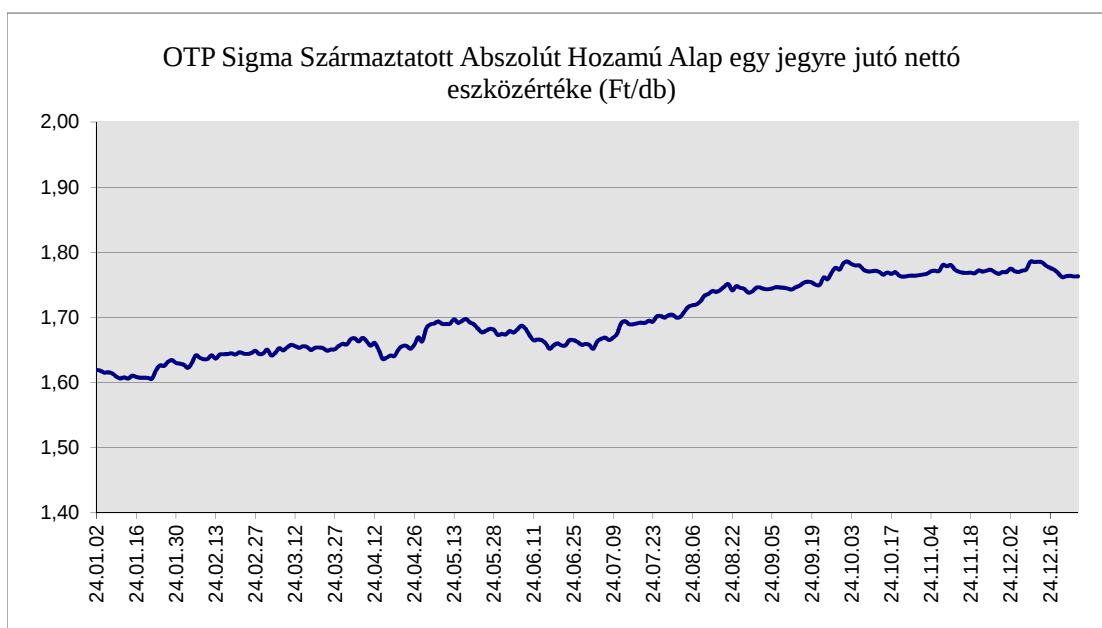
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	437 732 181	77 298 721
2024. február	589 279 210	28 129 142
2024. március	469 220 349	70 713 227
2024. április	321 679 201	121 158 658
2024. május	240 623 637	82 486 859
2024. június	116 067 731	138 827 588
2024. július	139 918 876	124 859 355
2024. augusztus	293 774 110	68 200 525
2024. szeptember	332 597 816	75 430 948
2024. október	414 693 233	128 052 064
2024. november	327 295 031	129 286 480
2024. december	430 577 546	128 979 099
Összesen:	4 113 458 921	1 173 422 666

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

II. sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	356 089 866	3 123 938
2024. február	814 217 177	33 564 762
2024. március	1 098 392 401	11 012 678
2024. április	1 238 177 227	5 893 959
2024. május	711 873 084	40 734 651
2024. június	884 012 199	0
2024. július	348 274 921	148 924 058
2024. augusztus	133 582 013	123 458 034
2024. szeptember	4 901 228	66 358 687
2024. október	814 073 380	22 770 463
2024. november	368 351 508	33 618 981
2024. december	228 357 186	95 001 884
Összesen:	7 000 302 190	584 462 095

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	20	24
Nyereségrészesedés	8 146	45 143	53 289
Teljes javadalmazás *	409 377	658 377	1 067 754

*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 állampapírokban 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 Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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, összeférhetlenségi, 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 *	10 958 079 447	15 732 559 817	43,5704%

* 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 Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönböz		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			11 545 738	171 586	330 654	12 047 978
2035/A	2023.09.13 -	2035.10.24	1 044 816	13 233	-11 063	1 046 986
2041/A	2020.01.22 -	2041.04.25	1 608 651	51 750	-47 951	1 612 450
2051/G	2021.04.28 -	2051.04.28	205 397	8 153	-10 043	203 507
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 -	2033.09.12	454 759	7 186	20 805	482 750
REPHUN 6.75 09/25/2052	2023.01.11 -	2052.09.25	71 651	1 427	8 409	81 487
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29 -	2041.03.29	603 759	11 594	51 124	666 477
BGARIA 4.25 09/05/2044	2024.09.05 -	2044.09.05	288 799	0	21 883	310 682
BGARIA 4.875 05/13/2036	2023.11.13 -	2036.05.13	389 632	13 400	83 828	486 860
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05 -	2037.03.05	252 589	0	15 926	268 515
EUROPEAN UNION 2.5 11/13/2042	2022.09.20 -	2052.10.04	320 201	2 500	27 375	350 076
EUROPEAN UNION 2.625 02/22/2036	2022.06.28 -	2048.02.04	334 821	9 792	32 693	377 306
MBONO 7.75 11/13/2042	2011.12.22 -	2042.11.13	1 009 784	6 535	-136 675	879 644
MONTEN 3.375 04/21/2027	2018.04.19 -	2025.04.21	109 484	2 901	13 397	125 782
MONTEN 7.25 03/12/2031	2024.03.12 -	2031.03.12	274 445	6 509	28 812	309 766
NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN 5.5 07/07/2027	2024.07.05 -	2029.07.05	367 368	0	36 198	403 566
POLAND 3.625 01/11/2034	2024.01.11 -	2034.01.11	188 269	0	20 969	209 238
POLAND 4.125 01/11/2044	2024.01.11 -	2044.01.11	405 808	0	16 273	422 081
POLAND 5.5 04/04/2053	2023.04.04 -	2053.04.04	175 870	2 639	5 928	184 437
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 -	2034.02.07	342 597	13 862	9 298	365 757
ROMANI 5.625 02/22/2036	2024.02.22 -	2036.02.22	879 358	0	11 518	890 876
ROMANI 5.75 03/24/2035	2024.09.24 -	2035.03.24	561 776	0	-147	561 629
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18 -	2033.09.18	283 673	5 370	21 596	310 639
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17 -	2053.01.17	384 325	13 814	13 495	411 634
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 -	2036.09.23	99 141	921	25 743	125 805
UZBEK 5.375 05/29/2027	2024.05.29 -	2027.05.29	520 979	0	35 998	556 977
UZBEK 6.9 02/28/2032	2024.05.29 -	2032.02.28	367 786	0	35 265	403 051
MNB Kötvények:			399 354	0	143	399 497
MNB250109	2024.12.31 -	2025.01.09	399 354	0	143	399 497
Vállalati kötvények:			16 296 202	437 443	1 066 698	17 800 343
AFDB 0 02/03/2053	2023.02.03 -	2053.02.03	369 195	0	-96 393	272 802
AIRBAL 14.5 08/14/2029	2024.05.14 -	2029.08.14	194 530	3 910	37 548	235 988
BGOSK 4.25 09/13/2044	2024.09.13 -	2044.09.13	1 054 842	14 182	40 138	1 109 162
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22 -	2033.02.22	87 484	4 177	17 132	108 793
BULENR 3.5 06/28/2025	2018.06.28 -	2025.06.28	259 293	5 147	26 577	291 017
CECBAK 5.625 11/28/2025	2024.11.28 -	2029.11.28	452 243	2 364	3 304	457 911
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 -	2028.02.07	376 185	27 723	53 142	457 050
CECONOMY AG 6.25 07/15/2029	2024.07.03 -	2029.07.15	495 538	14 922	35 324	545 784
CPIPGR 6 01/27/2032	2024.09.27 -	2032.01.27	562 615	3 236	56 715	622 566
DEUTSCHE BANK AG 5.625 05/15/2031	2020.05.19 -	2031.05.19	298 659	10 042	-5 453	303 248
ELOFR 5.875 04/17/2028	2024.04.17 -	2028.04.17	472 682	20 515	-41 465	451 732
ELOFR 6 03/22/2029	2023.09.22 -	2029.03.22	420 050	21 134	-35 643	405 541
EXCRTU 9.375 01/31/2026	2023.01.31 -	2026.01.31	72 626	3 114	9 386	85 126
GARAN 8.375 02/28/2034	2024.02.28 -	2034.02.28	89 813	2 845	10 386	103 044
IFC 0 04/26/2052	2022.04.26 -	2052.04.26	370 568	0	-64 250	306 318
IPFLN 11.5 12/18/2026	2023.12.18 -	2026.12.18	189 945	904	26 767	217 616
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND	2024.06.14 -	2031.07.10	359 430	16 646	49 788	425 864
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24 -	2028.05.24	542 051	18 769	46 433	607 253

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 -	2029.05.16	205 425	8 450	36 266	250 141
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 -	2027.06.29	428 203	12 930	48 843	489 976
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 -	2028.06.29	78 367	48	12 741	91 156
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 -	2027.10.19	387 441	7 171	49 965	444 577
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 -	2026.06.16	370 243	20 122	47 686	438 051
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 -	2027.09.11	193 925	5 269	26 347	225 541
MILPW 5.308 09/25/2029	2024.09.25 -	2029.09.25	263 111	3 898	16 180	283 189
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 -	2027.09.18	404 406	11 650	44 854	460 910
MONBNK 4.414 09/11/203	2024.09.11 -	2030.09.11	222 126	3 133	14 929	240 188
MPCCNO 7.375 10/09/202	2024.10.09 -	2029.10.09	213 234	4 008	21 673	238 915
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 -	2027.11.18	177 105	260	50 197	227 562
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 -	2031.03.13	434 011	9 252	42 258	485 521
NOVAKR 7.375 06/29/202	2023.06.29 -	2026.06.29	111 189	4 624	14 253	130 066
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 -	2032.11.28	405 193	4 107	71 734	481 034
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24 -	2034.01.24	152 372	10 598	23 726	186 696
ONLPRI FLOAT 06/05/202	2024.12.05 -	2029.06.05	491 532	3 414	84	495 030
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 -	2033.05.15	108 044	1 330	15 535	124 909
PIFCN 9.5 12/03/2029	2024.12.03 -	2029.12.03	193 815	1 485	6 623	201 923
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 -	2030.07.13	263 010	6 425	41 234	310 669
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16 -	2029.09.27	309 410	3 236	18 130	330 776
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16 -	2032.09.27	271 795	3 114	16 594	291 503
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27 -	2028.09.27	37 749	485	4 745	42 979
POSAV 9.5 PERP	2024.02.06 -	2173.02.06	77 840	7 045	12 139	97 024
PRILOG 12.625 11/19/202	2024.11.19 -	2027.11.19	472 094	7 318	21 948	501 360
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 -	2027.10.12	116 298	1 911	13 569	131 778
RBACRO 7.875 06/05/202	2023.06.05 -	2027.06.05	223 200	11 148	38 395	272 743
SABLLH 4.853 12/05/2028	2024.09.05 -	2028.12.05	98 220	368	5 366	103 954
SG ISSUER 8.75 07/11/203	2024.06.14 -	2034.07.11	359 430	18 966	34 957	413 353
SPANOV 4.875 03/08/2028	2024.03.08 -	2028.03.08	234 103	9 826	17 678	261 607
SPPEUS 1.625 06/25/2027	2020.06.25 -	2027.06.25	331 004	3 469	54 962	389 435
SRBIJA 7 10/28/2029	2024.10.28 -	2029.10.28	264 094	3 503	16 662	284 259
TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30 -	2030.09.30	218 277	2 972	13 726	234 975
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 -	2028.12.07	266 981	1 438	47 272	315 691
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 -	2027.04.27	568 706	33 742	21 669	624 117
WINGHOLDING ZRT 8.9	2024.04.02 -	2027.04.02	676 500	41 098	-25 678	691 920
Belföldi részvények:			362 268	0	17 743	380 011
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT			362 268	0	17 743	380 011
Külföldi részvények:			5 172 198	0	-153 304	5 018 894
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			257 154	0	43 206	300 360
BAIDU INC/CHINA			301 852	0	-3 192	298 660
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR			621 156	0	20 916	642 072
CLEVELAND-CLIFFS INC			431 855	0	-98 869	332 986
INTEL CORPORATION			479 018	0	-84 434	394 584
JOYY INC - ADR			39 743	0	9 673	49 416
OMV PETROM SA			315 389	0	291 624	607 013
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A			443 110	0	-73 519	369 591
QUDIAN INC-SPON ADR			34 862	0	1 767	36 629
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN			75 223	0	19 045	94 268

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
SOCIETE GENERALE		555 213	0	1 689	556 902
STONECO LTD CL A		483 598	0	-138 529	345 069
TELEPERFORMANCE		583 940	0	-72 640	511 300
VALE SA-SP ADR		550 085	0	-70 041	480 044
Befektetési jegyek:		743 035	0	40 716	783 751
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A		320 210	0	1 367	321 577
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST		312 267	0	291	312 558
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND		110 558	0	39 058	149 616
MINDÖSSZESEN:		34 518 795	609 029	1 302 650	36 430 474

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2023.12.31-én:	EUR / HUF	-3 900	1 503 867	-1 489 290	1 494 052	4 762
	EUR / HUF	-7 800	2 971 956	-2 979 870	2 956 067	-23 803
	EUR / HUF	-3 900	1 503 879	-1 489 290	1 494 064	4 774
	EUR / HUF	-4 000	1 542 920	-1 527 477	1 532 850	5 373
	USD / EUR	-577	526	-199 394	200 994	1 600
	DKK / EUR	-3 205	430	-164 577	163 707	-870
	GBP / HUF	-566	248 216	-247 351	244 544	-2 807
	DKK / EUR	-2 518	338	-129 299	128 682	-617
	RON / EUR	-5 973	1 197	-456 186	455 784	-402
	USD / HUF	-3 010	1 065 089	-1 040 166	1 059 709	19 543
	USD / HUF	-587	206 531	-202 580	204 962	2 382
	EUR / HUF	-14 000	5 382 937	-5 357 178	5 378 119	20 941
	HUF / EUR	-152 960	400	-152 960	153 112	152
	EUR / HUF	-400	152 985	-153 112	152 985	-127
	EUR / HUF	-400	152 847	-153 112	152 847	-265
	Összesen:					30 636
2024.12.31-én:	USD / TRY	-5 000	225 960	-1 929 893	2 109 666	179 773
	USD / HUF	-2 000	739 600	-769 815	715 018	-54 797
	RON / EUR	-5 292	1 056	-432 835	431 160	-1 675
	USD / HUF	-20 503	7 917 045	-8 049 634	7 887 139	-162 495
	USD / HUF	-1 000	387 058	-392 608	385 596	-7 012
	EUR / HUF	-15 000	6 396 600	-6 033 320	6 039 574	6 254
	EUR / HUF	-20 000	8 288 400	-8 163 469	8 202 502	39 033
	USD / HUF	-2 260	888 204	-872 110	861 982	-10 128
	EUR / HUF	-14 700	6 238 236	-5 905 486	5 869 328	-36 158
	Összesen:					-47 205

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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)
TYG4 01/26/24 P109	Eladás	USD	20	17 023,500	-381 800	-132 271
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	3	1,129	-20 672	-7 161
TYH4 - US T-NOTE 10YR	Eladás	USD	5	1,129	-34 453	-11 936
TYH4 - US T-NOTE 10YR	Eladás	USD	17	1,129	-117 141	-40 582
2023. összesen:						-191 950
KRSH5 - WIG 20 FUTURE	Vétel	USD	175	2 218,000	-70 588	-27 783
C H5 - CORN FUTURE M	Vétel	USD	150	4,585	226 275	89 062
2024. összesen:						61 279

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	4 607 526 096	0
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-4 826 218 211	0
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-218 692 115	0
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	4 500 000 000	0

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2024.12.31-én:						
SOCIETE GENERALE	56 250 EUR	2024.12.30	1 216 024	2025.01.03	1 216 024	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 Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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:	10 985 524	11 113 761	-1 757 884	20 341 401
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	3 900 123	7 259 961	-1 059 853	10 100 231
Értékelési különbözet:	1 026 430	1 925 753	-1 026 430	1 925 753
Eredménytartalék:	646 187	1 225 039	0	1 871 226
Tárgyévi eredmény:	1 225 039	1 454 733	-1 225 039	1 454 733
Tőkenövekmény összesen:	6 797 779	11 865 486	-3 311 322	15 351 943
Saját tőke összesen:	17 783 303	22 979 247	-5 069 206	35 693 344

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	387 944 780	382 767 025	339 158 131	103 819 808
Letétkezelői díj	4 395 742	2 638 226	14 145 491	9 822 936
Bizományosi díj	2 336 068	2 336 068	13 444 378	13 444 378
Bankköltség	766 310	766 310	721 547	721 547
Felügyeleti díj	3 081 000	1 854 000	9 887 000	6 878 000
Könyvvizsgálat díja	914 400	0	1 346 200	673 100
Egyéb	476 468	476 468	504 994	504 994
Összesen:	399 914 768	390 838 097	379 207 741	135 864 763

* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **339 158 131 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:	8 046 224 326 Ft	21 076 845 Ft	0,26%
I sorozat:	27 791 815 131 Ft	201 002 711 Ft	0,72%
Összesen:	35 838 039 457 Ft	222 079 556 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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		-50 809	-2 354 141
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		642 639	-426 488
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		955 642	899 323
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		-337 762	-2 766 510
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		-279 939	179 058
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		-1 233 436	-672 104
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		-321 129	788 905
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		423	1 817
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		244 959	-130 923
Származékos ügyletek állományváltozása		277 794	-227 219
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		-9 883 474	-14 852 237
17. Értékpapírok beszerzése -		-29 459 237	-125 498 860
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		18 993 363	108 765 402
19. Kapott hozamok +		582 400	1 881 221
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		11 505 709	15 555 985
20. Befektetési jegy kibocsátás +		12 734 182	18 373 722
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		-1 228 473	-2 817 737
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		1 571 426	-1 650 393
Pénzeszközök nyitó értéke		447 533	2 018 959
Pénzeszközök záró értéke		2 018 959	368 566

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 Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap
Alap lajstromszáma:	1111-673
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	35 693 345 233
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,754714
Darabszám:	20 341 401 201

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:		1 078 388	82,92
Alapkezelői díj		13 259	1,02
Letétkezelői díj		4 323	0,33
Költségként elszámolt egyéb tétel		3 682	0,28
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 057 124	81,29
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		222 080	17,08

Kötelezettségek összesen:	1 300 468	100,00
----------------------------------	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				7 064	0,02
II/2. Egyéb követelés:				176 928	0,48
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	361 502	0,97
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				361 502	0,97
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	109 000	0,29
	OTP	EUR	24.12.31 - 25.01.02	181 260	0,49
	OTP	USD	24.12.31 - 25.01.02	71 242	0,19
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	36 430 474	98,48
II/4.1. Állampapírok (összes):				12 447 475	33,67
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				4 093 657	11,06
2035/A államkötvény		HUF	1 000 000	1 046 986	2,83
2041/A államkötvény		HUF	2 508 490	1 612 450	4,36
2051/G államkötvény		HUF	300 000	203 507	0,55
REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény		EUR	1 072 000	482 750	1,30
REPHUN 6.75 09/25/2052 államkötvény		USD	200 000	81 487	0,22
REPHUN 7.625 03/41 államkötvény		USD	1 500 000	666 477	1,80
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				399 497	1,08
MNB250109 diszkont kötvény		HUF	400 000	399 497	1,08
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				7 954 321	21,53
BGARIA 4.25 09/05/2044 államkötvény		EUR	750 000	310 682	0,84
BGARIA 4.875 05/13/2036 államkötvény		EUR	1 050 000	486 860	1,32
BGARIA 5 03/05/2037 államkötvény		USD	728 000	268 515	0,73
EUROPEAN UNION 2.5 10/04/2052 államkötvény		EUR	1 000 000	350 076	0,95
EUROPEAN UNION 2.625 02/04/2048 államkötvény		EUR	1 000 000	377 306	1,02
MBONO 7.75 11/13/2042 államkötvény		MXN	60 000 000	879 644	2,38
MONTEN 3.375 04/21/2025 államkötvény		EUR	300 000	125 782	0,34
MONTEN 7.25 03/12/2031 államkötvény		USD	750 000	309 766	0,84
NATIONAL BANK OF UZBEKIS 8.5 07/05/2029 áll		USD	1 000 000	403 566	1,09
POLAND 3.625 01/11/2034 államkötvény		EUR	500 000	209 238	0,57

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

POLAND 4.125 01/11/2044 államkötvény	EUR	1 000 000	422 081	1,14
POLAND 5.5 04/04/2053 államkötvény	USD	500 000	184 437	0,50
ROMANI 3.75 02/07/2034 államkötvény	EUR	1 000 000	365 757	0,99
ROMANI 5.625 02/22/2036 államkötvény	EUR	2 260 000	890 876	2,41
ROMANI 5.75 03/24/2035 államkötvény	USD	1 600 000	561 629	1,52
ROMANI 6.375 09/18/2033 államkötvény	EUR	714 000	310 639	0,84
ROMANI 7.625 01/17/2053 államkötvény	USD	1 000 000	411 634	1,11
SERBIA 2.05 09/23/2036 államkötvény	EUR	400 000	125 805	0,34
UZBEK 5.375 05/29/2027 államkötvény	EUR	1 350 000	556 977	1,51
UZBEK 6.9 02/28/2032 államkötvény	USD	1 050 000	403 051	1,09
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			17 800 343	48,11
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			17 800 343	48,11
AFDB 0 02/03/2053 kötvény	MXN	200 000 000	272 802	0,74
AIRBAL 14.5 08/14/2029 kötvény	EUR	500 000	235 988	0,64
BGOSK 4.25 09/13/2044 kötvény	EUR	2 700 000	1 109 162	3,00
BGOSK 5.125 02/22/2033 kötvény	EUR	231 000	108 793	0,29
BULENR 3.5 06/28/2025 kötvény	EUR	700 000	291 017	0,79
CECBAK 5.625 11/28/2029 kötvény	EUR	1 100 000	457 911	1,24
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény	EUR	1 000 000	457 050	1,23
CECONOMY AG 6.25 07/15/2029 kötvény	EUR	1 250 000	545 784	1,47
CPIPGR 6 01/27/2032 kötvény	EUR	1 500 000	622 566	1,68
DEUTSCHE BANK AG 5.625 05/19/2031 kötvény	EUR	700 000	303 248	0,82
ELOFR 5.875 04/17/2028 kötvény	EUR	1 200 000	451 732	1,22
ELOFR 6 03/22/2029 kötvény	EUR	1 100 000	405 541	1,10
EXCRTU 9.375 01/31/2026 kötvény	USD	200 000	85 126	0,23
GARAN 8.375 02/28/2034 kötvény	USD	250 000	103 044	0,28
IFC 0 04/26/2052 kötvény	MXN	200 000 000	306 318	0,83
IPFLN 11.5 12/18/2026 kötvény	EUR	500 000	217 616	0,59
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND CLN kötvény	USD	1 000 000	425 864	1,15
LHV GROUP 5.375 05/24/2028 kötvény	EUR	1 400 000	607 253	1,64
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	545 000	250 141	0,68
MAGYAR 5.5 06/29/2027 kötvény	EUR	1 125 000	489 976	1,32
MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény	USD	228 000	91 156	0,25
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	1 000 000	444 577	1,20
MBHBAN 9 06/16/2026 kötvény	EUR	1 000 000	438 051	1,18
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	500 000	225 541	0,61
MILPW 5.308 09/25/2029 kötvény	EUR	667 000	283 189	0,76
MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény	EUR	1 000 000	460 910	1,25
MONBNK 4.414 09/11/2030 kötvény	EUR	564 000	240 188	0,65
MPCCNO 7.375 10/09/2029 kötvény	USD	600 000	238 915	0,65
MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény	EUR	600 000	227 562	0,61
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	1 200 000	485 521	1,31
NOVAKR 7.375 06/29/2026 kötvény	EUR	300 000	130 066	0,35
NOVALJ 10.75 11/28/2032 kötvény	EUR	1 000 000	481 034	1,30
NOVALJ 6.875 01/24/2034 kötvény	EUR	400 000	186 696	0,50
ONLPRI FLOAT 06/05/2029 kötvény	EUR	1 200 000	495 030	1,34
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény	USD	300 000	124 909	0,34
PIFCN 9.5 12/03/2029 kötvény	USD	500 000	201 923	0,55
PKNPW 4.75 07/13/2030 kötvény	EUR	700 000	310 669	0,84
PORSCH 3.75 09/27/2029 kötvény	EUR	800 000	330 776	0,89
PORSCH 4.125 09/27/2032 kötvény	EUR	700 000	291 503	0,79
PORSCH 4.5 09/27/2028 kötvény	EUR	100 000	42 979	0,12
POSAV 9.5 PERP kötvény	EUR	200 000	97 024	0,26

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

PRILOG 12.625 11/19/2027 kötvény	USD	1 250 000	501 360	1,35
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	300 000	131 778	0,36
RBACRO 7.875 06/05/2027 kötvény	EUR	600 000	272 743	0,74
SABLLH 4.853 12/05/2028 kötvény	EUR	250 000	103 954	0,28
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN kötvény	USD	1 000 000	413 353	1,12
SPANNOY 4.875 03/08/2028 kötvény	EUR	600 000	261 607	0,71
SPPEUS 1.625 06/25/2027 kötvény	EUR	1 000 000	389 435	1,05
SRBIJA 7 10/28/2029 kötvény	USD	714 000	284 259	0,77
TVLRO 5.125 09/30/2030 kötvény	EUR	555 000	234 975	0,63
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	706 000	315 691	0,85
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	1 359 000	624 117	1,69
WINGHOLDING ZRT 8.9 04/02/2027 kötvény	EUR	1 500 000	691 920	1,87
II/4.3. Részvények (összes):			5 398 905	14,59
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			380 011	1,03
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	33	380 011	1,03
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			5 018 894	13,56
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény	USD	0	300 360	0,81
BAIDU INC/CHINA részvény	USD	0	298 660	0,81
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	24 000	642 072	1,74
CLEVELAND-CLIFFS INC részvény	USD	11 250	332 986	0,90
INTEL CORPORATION részvény	USD	50 000	394 584	1,07
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	49 416	0,13
OMV PETROM SA részvény	RON	1 038 768	607 013	1,64
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A részvény	USD	4	369 591	1,00
QUDIAN INC-SPON ADR részvény	USD	3	36 629	0,10
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN részvény	RON	9 375	94 268	0,25
SOCIETE GENERALE részvény	EUR	62 500	556 902	1,50
STONECO LTD CL A részvény	USD	9	345 069	0,93
TELEPERFORMANCE részvény	EUR	37 500	511 300	1,38
VALE SA-SP ADR részvény	USD	137 500	480 044	1,30
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			783 751	2,11
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			783 751	2,11
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	HUF	244 048	321 577	0,87
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	USD	30 000	312 558	0,84
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	13 000	149 616	0,40
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			3 770	0,01
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			14 074	0,04
Eszközök összesen:			36 993 812	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 Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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 Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú 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:
F3C6AB11F317AFFA155BC60B94D3A32763BE8EE62713DCAE6BF60E93952FD486

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

Dr. Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007118