



OTP Stratégiai Euró Kötvény 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.

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	3 632 965	61 301 114
09.	I. Követelések	0	693 257
10.	1. Követelések	0	693 257
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	845 344	56 844 566
15.	1. Értékpapírok	812 710	54 199 216
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	32 634	2 645 350
17.	a) kamatokból, osztalékokból	24 602	683 670
18.	b) egyéb	8 032	1 961 680
19.	III. Pénzeszközök	2 787 621	3 763 291
20.	1. Pénzeszközök	2 787 621	3 763 291
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-1 444	-661 847
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3 631 521	60 639 267
27.	E. Saját tőke	3 628 418	60 367 860
28.	I. Induló tőke	3 616 855	56 227 527
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 617 054	60 575 546
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-199	-4 348 019
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	11 563	4 140 333
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-2	-242 280
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	2 061	2 836 656
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	31 190	1 983 503
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	-21 686
36.	4. Tárgyévi eredmény	-21 686	-415 860
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2 511	93 824
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 511	93 824
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	592	177 583
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3 631 521	60 639 267

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2023.11.28-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	-9 543	825 367
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	9 236	697 585
03.	III. Egyéb bevételek	0	3
04.	IV. Működési költségek	2 766	529 234
05.	V. Egyéb ráfordítások	141	14 411
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-21 686	-415 860

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-879, 2023. november 28.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2023. november 28-tól 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 Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 321 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 127 782 eFt, amely 825 367 eFt bevétel és 697 585 eFt ráfordítás különbsége. 3 eFt egyéb bevétel 529 234 eFt működési költség és 14 411 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 415 860 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 Stratégiai Euró Kötvény 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	15 594		624		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	2 772 027		3 732 409		6,16%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	0		30 258		0,05%
Banki egyenlegek összesen:	2 787 621		3 763 291		6,21%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:	0		19 561 859		32,27%
BGARIA 3.625 09/05/2032 2024.09.05 - 2032.09.05	0		614 442		1,01%
BGARIA 4.25 09/05/2044 2024.09.05 - 2044.09.05	0		155 341		0,26%
BGARIA 5 03/05/2037 2024.09.05 - 2037.03.05	0		134 258		0,22%
BTF 0 01/08/2025 2024.10.02 - 2025.01.08	0		9 017 739		14,87%
BTF 0 02/05/2025 2024.10.30 - 2025.02.05	0		818 035		1,35%
CZTB 0 03/14/2025 2024.09.13 - 2025.03.14	0		815 399		1,35%
MONTEN 3.375 04/21/2025 2018.04.19 - 2025.04.21	0		1 048 179		1,73%
MONTEN 7.25 03/12/2031 2024.03.12 - 2031.03.12	0		206 511		0,34%
POLAND 3.625 01/11/2034 2024.01.11 - 2034.01.11	0		209 238		0,35%
REPHUN 1.75 06/05/2035 2020.06.05 - 2035.06.05	0		658 390		1,09%
REPHUN 5.375 09/12/2033 2023.09.12 - 2033.09.12	0		901 553		1,49%
REPHUN 7.625 03/41 2011.03.29 - 2041.03.29	0		444 318		0,73%
ROMANI 5.125 09/24/2031 2024.09.24 - 2031.09.24	0		1 043 145		1,72%
ROMANI 5.375 03/22/2031 2024.02.22 - 2031.03.22	0		808 580		1,33%
ROMANI 5.625 02/22/2036 2024.02.22 - 2036.02.22	0		1 233 823		2,04%
SGLT 0 05/09/2025 2024.05.10 - 2025.05.09	0		812 889		1,34%
UZBEK 5.375 05/29/2027 2024.05.29 - 2027.05.29	0		371 318		0,61%
UZBEK 6.9 02/28/2032 2024.05.29 - 2032.02.28	0		268 701		0,44%
Diszkont kötvények:	0		3 256 192		5,36%
BOTS 0 03/31/2025 2024.09.30 - 2025.03.31	0		815 025		1,34%
ESM TBILL 0 04/17/2025 2024.10.17 - 2025.04.17	0		813 914		1,34%
EUROPEAN UNION BILL 0 04. 2024.10.04 - 2025.04.04	0		814 590		1,34%
EUROPEAN UNION BILL 0 05. 2024.11.08 - 2025.05.09	0		812 663		1,34%
MNB Kötvények:	0		5 629 822		9,28%
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09	0		5 629 822		9,28%
Vállalati kötvények:	845 344		28 396 693		46,83%
AGFRNC 2.25 05/27/2025 2013.05.27 - 2025.05.27	0		1 244 376		2,05%
BGOSK 4.25 09/13/2044 2024.09.13 - 2044.09.13	0		575 121		0,95%
BGOSK 4.375 03/13/2039 2024.03.13 - 2039.03.13	0		463 481		0,76%
BOC ECP 12/09/24-01/09/2025 2024.12.09 - 2025.01.09	0		819 511		1,35%
BULENR 2.45 07/22/2028 2021.07.22 - 2028.07.22	0		349 366		0,58%
BULENR 3.5 06/28/2025 2018.06.28 - 2025.06.28	37 809		166 295		0,27%
CECBAK 5.625 11/28/2029 2024.11.28 - 2029.11.28	0		957 449		1,58%
CECBAK 7.5 02/07/2028 2023.02.07 - 2028.02.07	81 789		548 460		0,90%
CECONOMY AG 6.25 07/15/20 2024.07.03 - 2029.07.15	0		545 784		0,90%
CEZCP 4.125 09/05/2031 2024.09.05 - 2031.09.05	0		550 780		0,91%
ELOFR 5.875 04/17/2028 2024.04.17 - 2028.04.17	0		414 088		0,68%
ELOFR 6 03/22/2029 2023.09.22 - 2029.03.22	0		147 469		0,24%
EPEN 6.651 11/13/2028 2023.11.13 - 2028.11.13	39 354		0		0,00%
ERSHUN 1.25 02/04/2026 2022.02.04 - 2026.02.04	37 036		206 780		0,34%
JPM 7.6 07/10/2029 HUNGARY 2024.04.24 - 2029.07.10	0		870 630		1,44%
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND 2024.06.14 - 2031.07.10	0		425 864		0,70%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028 2024.05.24 - 2028.05.24	0		607 253		1,00%
MAEXIM 6 05/16/2029 2023.11.16 - 2029.05.16	0		1 147 440		1,89%
MAEXIM 6.125 12/04/2027 2023.05.04 - 2027.12.04	0		996 495		1,64%
MAGYAR 1.375 06/24/2025 2020.06.24 - 2025.06.24	0		1 633 980		2,70%
MAGYAR 5.5 06/29/2027 2023.09.13 - 2027.06.29	0		87 107		0,14%
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19	40 853		177 831		0,29%
MBHBAN 9 06/16/2026 2023.06.16 - 2026.06.16	82 773		87 611		0,15%
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	41 410		631 514		1,04%
MILPW 5.308 09/25/2029 2024.09.25 - 2029.09.25	0		282 765		0,47%
MILPW 9.875 09/18/2027 2023.09.18 - 2027.09.18	83 071		691 364		1,14%

Éves jelentés - OTP Stratégiai Euró Kötvény 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 (%)
MONBNK 4.414 09/11/2030	2024.09.11 - 2030.09.11	0		240 188		0,40%
MPCCNO 7.375 10/09/2029	2024.10.09 - 2029.10.09	0		238 915		0,39%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	0		971 042		1,60%
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03 - 2028.04.03	0		129 690		0,21%
NOVAKR 7.375 06/29/2026	2023.06.29 - 2026.06.29	0		650 328		1,07%
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 - 2032.11.28	0		481 034		0,79%
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	39 597		0		0,00%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24 - 2034.01.24	0		93 348		0,15%
NOVOB ECP 12/20/2024-01/14	2024.12.20 - 2025.01.14	0		1 228 827		2,03%
ONLPRI FLOAT 06/05/2029	2024.12.05 - 2029.06.05	0		495 030		0,82%
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12 - 2031.03.12	0		303 680		0,50%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	37 479		0		0,00%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16 - 2030.10.16	0		623 756		1,03%
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12 - 2028.06.12	0		689 553		1,14%
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	114 976		383 706		0,63%
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 - 2026.06.27	81 886		215 915		0,36%
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12 - 2027.09.12	0		500 348		0,83%
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16 - 2029.09.27	0		289 429		0,48%
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16 - 2032.09.27	0		291 503		0,48%
POSAV 9.5 PERP	2024.02.06 - 2173.02.06	0		48 511		0,08%
PRILOG 12.625 11/19/2027	2024.11.19 - 2027.11.19	0		150 407		0,25%
RABKAS 1 06/09/2028	2021.06.09 - 2028.06.09	0		694 971		1,15%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05 - 2027.06.05	84 579		181 829		0,30%
RBIIV 4.625 08/21/2029	2024.02.21 - 2029.08.21	0		258 856		0,43%
RBIIV 5.25 01/02/2035	2024.10.02 - 2035.01.02	0		253 718		0,42%
SABLLH 4.853 12/05/2028	2024.09.05 - 2028.12.05	0		844 936		1,39%
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 PC	2024.06.14 - 2034.07.11	0		826 705		1,36%
SPANOF 4.875 03/08/2028	2024.03.08 - 2028.03.08	0		261 607		0,43%
SPPEUS 1.625 06/25/2027	2020.06.25 - 2027.06.25	0		389 435		0,64%
SRBIJA 7 10/28/2029	2024.10.28 - 2029.10.28	0		284 259		0,47%
TATSK 4.971 04/29/2030	2024.04.29 - 2030.04.29	0		221 137		0,37%
TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30 - 2030.09.30	0		234 975		0,39%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	0		178 862		0,30%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	42 732		1 111 379		1,83%
Átruházható értékpapírok összesen:		845 344	0	56 844 566	0	93,74%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	693 257		1,14%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete			-1 444	-661 847		-1,09%
Egyéb eszközök összesen:			-1 444	31 410		0,05%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		3 631 521		60 639 267		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:			0	0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj			1 785	58 732		21,64%
Letétkezelői díj			91	2 406		0,89%
Költségként elszámolt egyéb tétel			227	4 977		1,83%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			408	27 709		10,21%
3. Céltartalékok:			0	0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			592	177 583		65,43%
Kötelezettségek összesen:			3 103	271 407		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		3 628 418		60 367 860		

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9 448 915	137 110 213
---	-----------	-------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,003197	1,073635
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,002921	1,075916 *

*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 értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2024.12.30) záró készlettel, T napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2024.12.31-ére vonatkozik."

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	693 257
Értékpapírok	51 307 116	56 844 566
Pénzeszközök	9 684 376	3 763 291
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-629 748	-661 847
Eszközök összesen	60 361 744	60 639 267
Kötelezettségek	72 220	93 824
Passzív elhatárolások	0	177 583
Nettó eszközérték / Saját tőke	60 289 524	60 367 860

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	845 344	23,28%	56 844 566	93,74%
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%	8 886 014	14,64%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	845 344	23,28%	56 844 566	93,74%

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:	-18 779	127 782
b) egyéb bevétel:	0	3
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-2 392	-503 583
d) a letétkezelő díjai:	-92	-13 539
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-465
bankköltség:	-55	-716
felügyeleti díj:	-59	-9 487
egyéb költség és ráfordítás:	-309	-15 855
f) nettó jövedelem:	-21 686	-415 860
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-21 686	-415 860
h) a tőkeszámla változása:	3 134 799	55 202 989
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	31 190	1 952 313
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.

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)
2023. november 28.		1 209 531	484 114 976	1,000000
2023. december 31.	0,32%	9 448 915	3 628 419 669	1,003197
2024. jan.. 31.		12 237 780		1,014823
2024. febr.. 29.		19 029 686		1,017688
2024. márc.. 28.		26 899 524		1,025451
2024. ápr.. 30.		31 907 612		1,022883
2024. máj.. 31.		35 472 478		1,030838
2024. jún.. 28.		36 110 583		1,036037
2024. júl.. 31.		40 021 983		1,049312
2024. aug.. 30.		43 550 346		1,057807
2024. szept.. 30.		50 400 509		1,067302
2024. okt.. 31.		61 546 960		1,067855
2024. nov.. 29.		67 505 455		1,073973
2024. december 31.	7,02%	137 110 213	60 367 860 261	1,073635

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

Az OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

7,02%

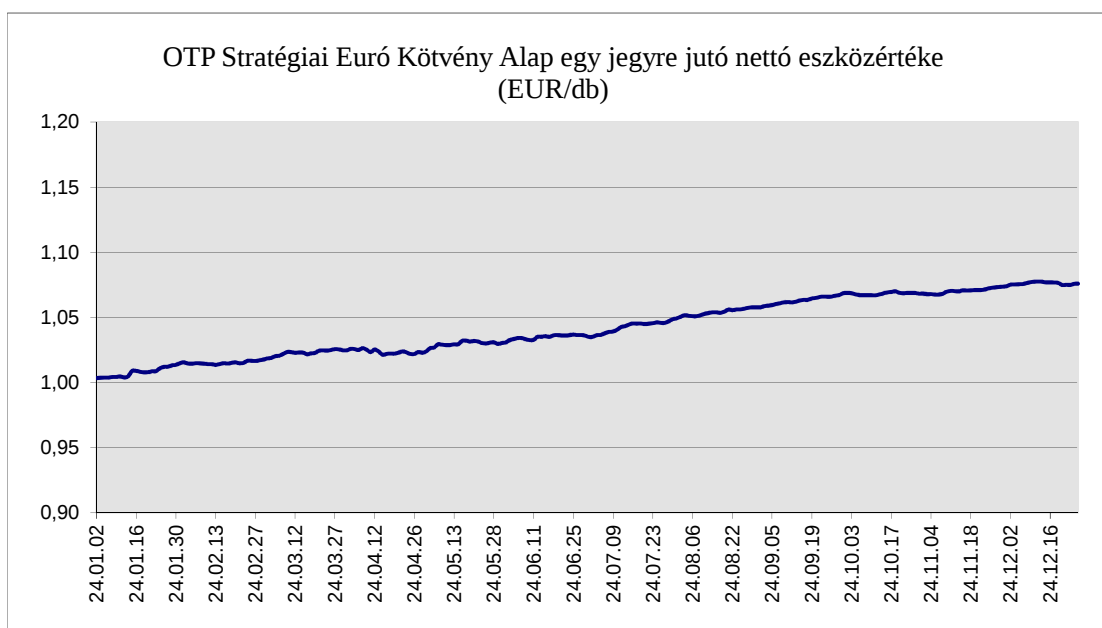
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	2 986 744	197 879
2024. február	6 874 570	82 664
2024. március	7 944 018	74 180
2024. április	5 217 183	209 095
2024. május	3 673 389	108 523
2024. június	2 350 917	1 712 812
2024. július	4 208 816	297 416
2024. augusztus	3 583 197	54 834
2024. szeptember	7 134 550	284 387
2024. október	11 798 490	652 039
2024. november	8 744 234	2 785 739
2024. december	11 837 211	807 835
Összesen:	76 353 319	7 267 403

Éves jelentés - OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	835 280 895	0
2024. február	2 345 662 523	4 835 664
2024. március	2 371 889 565	16 359 897
2024. április	2 110 363 959	16 190 151
2024. május	1 206 517 047	74 997 032
2024. június	799 418 145	121 636 602
2024. július	1 443 865 607	62 085 712
2024. augusztus	1 107 642 090	110 973 495
2024. szeptember	2 554 210 626	198 547 567
2024. október	4 304 961 586	168 193 525
2024. november	3 241 171 553	259 714 659
2024. december	3 093 356 761	333 996 477
Összesen:	25 414 340 357	1 367 530 781

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Stratégiai Euró Kötvény 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	0	0	0
Teljes javadalmazás *	454 212	658 107	1 112 319

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

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

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "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 *	3 665 828 412	62 403 110 338	1602,2922%

* 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 Stratégiai Euró Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			19 114 546	90 449	356 864	19 561 859
BGARIA 3.625 09/05/2032	2024.09.05 -	2032.09.05	567 916	0	46 526	614 442
BGARIA 4.25 09/05/2044	2024.09.05 -	2044.09.05	144 400	0	10 941	155 341
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05 -	2037.03.05	126 295	0	7 963	134 258
BTF 0 01/08/2025	2024.10.02 -	2025.01.08	9 082 514	0	-64 775	9 017 739
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 -	2025.02.05	812 347	0	5 688	818 035
CZTB 0 03/14/2025	2024.09.13 -	2025.03.14	791 082	0	24 317	815 399
MONTEN 3.375 04/21/202	2018.04.19 -	2025.04.21	976 809	24 174	47 196	1 048 179
MONTEN 7.25 03/12/2031	2024.03.12 -	2031.03.12	180 975	4 339	21 197	206 511
POLAND 3.625 01/11/2034	2024.01.11 -	2034.01.11	188 269	0	20 969	209 238
REPHUN 1.75 06/05/2035	2020.06.05 -	2035.06.05	614 480	8 258	35 652	658 390
REPHUN 5.375 09/12/2035	2023.09.12 -	2033.09.12	812 026	13 420	76 107	901 553
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29 -	2041.03.29	406 437	7 729	30 152	444 318
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24 -	2031.09.24	1 025 984	0	17 161	1 043 145
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22 -	2031.03.22	745 754	32 529	30 297	808 580
ROMANI 5.625 02/22/2036	2024.02.22 -	2036.02.22	1 258 241	0	-24 418	1 233 823
SGLT 0 05/09/2025	2024.05.10 -	2025.05.09	788 507	0	24 382	812 889
UZBEK 5.375 05/29/2027	2024.05.29 -	2027.05.29	347 319	0	23 999	371 318
UZBEK 6.9 02/28/2032	2024.05.29 -	2032.02.28	245 191	0	23 510	268 701
Diszkont kötvények:			3 191 973	0	64 219	3 256 192
BOTS 0 03/31/2025	2024.09.30 -	2025.03.31	802 877	0	12 148	815 025
ESM TBILL 0 04/17/2025	2024.10.17 -	2025.04.17	788 816	0	25 098	813 914
EUROPEAN UNION BILL	2024.10.04 -	2025.04.04	790 135	0	24 455	814 590
EUROPEAN UNION BILL	2024.11.08 -	2025.05.09	810 145	0	2 518	812 663
MNB Kötvények:			5 627 896	0	1 926	5 629 822
MNB250109	2024.12.31 -	2025.01.09	5 627 896	0	1 926	5 629 822
Vállalati kötvények:			26 264 801	593 221	1 538 671	28 396 693
AGFRNC 2.25 05/27/2025	2013.05.27 -	2025.05.27	1 214 443	16 609	13 324	1 244 376
BGOSK 4.25 09/13/2044	2024.09.13 -	2044.09.13	546 955	7 354	20 812	575 121
BGOSK 4.375 03/13/2039	2024.03.13 -	2039.03.13	418 314	15 564	29 603	463 481
BOC ECP 12/09/24-01/09/25	2024.12.09 -	2025.01.09	823 086	0	-3 575	819 511
BULENR 2.45 07/22/2028	2021.07.22 -	2028.07.22	317 189	4 052	28 125	349 366
BULENR 3.5 06/28/2025	2018.06.28 -	2025.06.28	147 144	2 941	16 210	166 295
CECBAK 5.625 11/28/2029	2024.11.28 -	2029.11.28	945 599	4 942	6 908	957 449
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 -	2028.02.07	489 300	33 268	25 892	548 460
CECONOMY AG 6.25 07/15	2024.07.03 -	2029.07.15	495 538	14 922	35 324	545 784
CEZCP 4.125 09/05/2031	2024.09.05 -	2031.09.05	509 253	7 109	34 418	550 780
ELOFR 5.875 04/17/2028	2024.04.17 -	2028.04.17	429 429	18 806	-34 147	414 088
ELOFR 6 03/22/2029	2023.09.22 -	2029.03.22	152 749	7 685	-12 965	147 469
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 -	2026.02.04	180 971	2 331	23 478	206 780
JPM 7.6 07/10/2029 HUNC	2024.04.24 -	2029.07.10	737 700	41 305	91 625	870 630
JPM 7.68 07/10/2031 POLA	2024.06.14 -	2031.07.10	359 430	16 646	49 788	425 864
LHV GROUP 5.375 05/24/28	2024.05.24 -	2028.05.24	542 051	18 769	46 433	607 253
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 -	2029.05.16	1 025 625	38 762	83 053	1 147 440
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 -	2027.12.04	910 491	4 623	81 381	996 495
MAGYAR 1.375 06/24/202	2020.06.24 -	2025.06.24	1 515 847	11 803	106 330	1 633 980
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 -	2027.06.29	79 501	2 299	5 307	87 107
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 -	2027.10.19	158 997	2 868	15 966	177 831
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 -	2026.06.16	78 336	4 025	5 250	87 611

Éves jelentés - OTP Stratégiai Euró Kötvény 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	
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	573 243	14 754	43 517	631 514
MILPW 5.308 09/25/2029	2024.09.25 - 2029.09.25	262 717	3 892	16 156	282 765
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	620 599	17 474	53 291	691 364
MONBNK 4.414 09/11/2030	2024.09.11 - 2030.09.11	222 126	3 133	14 929	240 188
MPCCNO 7.375 10/09/2024	2024.10.09 - 2029.10.09	213 234	4 008	21 673	238 915
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	868 022	18 505	84 515	971 042
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03 - 2028.04.03	118 769	4 371	6 550	129 690
NOVAKR 7.375 06/29/2026	2023.06.29 - 2026.06.29	610 213	23 118	16 997	650 328
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 - 2032.11.28	448 774	4 107	28 153	481 034
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24 - 2034.01.24	76 186	5 299	11 863	93 348
NOVOB ECP 12/20/2024	2024.12.20 - 2025.01.14	1 239 341	0	-10 514	1 228 827
ONLPRI FLOAT 06/05/2029	2024.12.05 - 2029.06.05	491 532	3 414	84	495 030
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12 - 2031.03.12	275 758	9 280	18 642	303 680
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16 - 2030.10.16	599 105	5 515	19 136	623 756
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12 - 2028.06.12	623 815	17 334	48 404	689 553
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	342 746	11 905	29 055	383 706
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 - 2026.06.27	195 263	7 921	12 731	215 915
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12 - 2027.09.12	470 592	5 799	23 957	500 348
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16 - 2029.09.27	270 734	2 831	15 864	289 429
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16 - 2032.09.27	271 795	3 114	16 594	291 503
POSAV 9.5 PERP	2024.02.06 - 2173.02.06	38 920	3 522	6 069	48 511
PRILOG 12.625 11/19/2027	2024.11.19 - 2027.11.19	140 591	2 195	7 621	150 407
RABKAS 1 06/09/2028	2021.06.09 - 2028.06.09	633 086	4 166	57 719	694 971
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05 - 2027.06.05	160 099	7 432	14 298	181 829
RBAIV 4.625 08/21/2029	2024.02.21 - 2029.08.21	232 884	4 147	21 825	258 856
RBAIV 5.25 01/02/2035	2024.10.02 - 2035.01.02	235 601	810	17 307	253 718
SABLLH 4.853 12/05/2028	2024.09.05 - 2028.12.05	818 987	2 992	22 957	844 936
SG ISSUER 8.75 07/11/2030	2024.06.14 - 2034.07.11	718 860	37 931	69 914	826 705
SPANOY 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
TATSK 4.971 04/29/2030	2024.04.29 - 2030.04.29	197 130	6 898	17 109	221 137
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	156 389	815	21 658	178 862
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	1 012 264	60 086	39 029	1 111 379
MINDÖSSZESEN:		54 199 216	683 670	1 961 680	56 844 566

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	-683	262 390	-260 058	259 109	-949
	EUR / HUF	-45	17 267	-17 014	17 051	37
	EUR / HUF	-66	25 369	-25 299	25 052	-247
	EUR / HUF	-28	10 886	-10 802	10 750	-52
	EUR / HUF	-53	20 295	-20 031	20 041	10
	EUR / HUF	-23	9 000	-8 898	8 887	-11
	Összesen:					-1 212

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása - folytatás:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	eredmény
2024.12.31-én:	EUR / HUF	-497	201 290	-202 566	198 318	-4 248
	EUR / HUF	-321	130 787	-130 833	128 855	-1 978
	USD / EUR	-375	353	-147 104	144 496	-2 608
	EUR / HUF	-435	185 253	-175 007	175 031	24
	EUR / HUF	-550	233 611	-221 152	220 720	-432
	EUR / HUF	-689	293 484	-277 194	277 290	96
	EUR / HUF	-325	137 716	-130 671	130 117	-554
	EUR / HUF	-433	183 101	-174 122	172 998	-1 124
	EUR / HUF	-435	184 163	-175 007	174 001	-1 006
	EUR / HUF	-753	320 899	-303 949	306 249	2 300
	EUR / HUF	-678	289 582	-273 731	276 362	2 631
	EUR / HUF	-470	198 277	-189 615	189 225	-390
	EUR / HUF	-394	166 664	-158 954	159 055	101
	EUR / HUF	-13 707	5 557 964	-5 586 681	5 475 902	-110 779
	EUR / HUF	-137	54 900	-55 650	54 089	-1 561
	EUR / HUF	-293	116 500	-119 253	114 780	-4 473
	USD / EUR	-2 000	1 839	-769 726	744 528	-25 198
	USD / EUR	-3 000	2 732	-1 154 723	1 106 512	-48 211
	EUR / HUF	-51	20 573	-20 624	20 269	-355
	EUR / HUF	-227	91 712	-92 521	90 358	-2 163
	EUR / HUF	-243	98 386	-99 042	96 934	-2 108
	EUR / HUF	-360	145 347	-146 729	143 201	-3 528
	EUR / HUF	-45	18 240	-18 463	17 970	-493
	EUR / HUF	-190	76 271	-77 440	75 145	-2 295
	EUR / HUF	-550	220 085	-224 169	216 836	-7 333
	EUR / HUF	-264	105 353	-107 805	103 797	-4 008
	EUR / HUF	-525	208 347	-213 980	205 271	-8 709
	EUR / HUF	-290	115 245	-118 198	113 544	-4 654
	EUR / HUF	-267	106 560	-109 028	104 986	-4 042
	EUR / HUF	-215	86 301	-87 793	85 026	-2 767
	EUR / HUF	-326	131 235	-133 034	129 298	-3 736
	EUR / HUF	-119	48 228	-48 502	47 516	-986
	EUR / HUF	-126	50 970	-51 355	50 218	-1 137
	EUR / HUF	-394	159 113	-160 587	156 763	-3 824
	EUR / HUF	-48	19 187	-19 564	18 903	-661
	EUR / HUF	-118	47 267	-48 217	46 569	-1 648
	EUR / HUF	-116	46 541	-47 442	45 854	-1 588
	EUR / HUF	-249	99 392	-101 650	97 925	-3 725
	EUR / HUF	-114	45 706	-46 627	45 031	-1 596
	EUR / HUF	-72	28 716	-29 346	28 292	-1 054
	EUR / HUF	-349	139 505	-142 123	137 445	-4 678
	EUR / HUF	-250	99 753	-101 854	98 280	-3 574
	EUR / HUF	-455	181 824	-185 449	179 139	-6 310
	EUR / HUF	-340	137 424	-138 740	135 395	-3 345
	EUR / HUF	-403	162 379	-164 459	159 981	-4 478
	EUR / HUF	-641	260 338	-261 096	256 494	-4 602
	EUR / HUF	-373	151 181	-151 987	148 949	-3 038
	EUR / HUF	-736	298 457	-299 979	294 050	-5 929
	EUR / HUF	-686	279 368	-279 804	275 243	-4 561
	EUR / HUF	-278	113 054	-113 307	111 384	-1 923
	EUR / HUF	-19 410	8 028 304	-7 830 694	7 661 783	-168 911
	USD / EUR	-8 640	7 950	-3 389 280	3 252 818	-136 462

Éves jelentés - OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása - folytatás:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	eredmény
2024.12.31-én:	EUR / HUF	-487	197 971	-198 614	195 048	-3 566
	EUR / HUF	-1 179	483 279	-480 455	476 144	-4 311
	EUR / HUF	-692	287 941	-279 137	274 796	-4 341
	EUR / HUF	-439	183 561	-177 108	175 181	-1 927
	EUR / HUF	-448	187 950	-180 739	179 370	-1 369
	EUR / HUF	-362	153 692	-145 923	146 676	753
	EUR / HUF	-297	125 330	-119 901	119 608	-293
	EUR / HUF	-620	261 686	-250 130	249 739	-391
	EUR / HUF	-495	209 510	-199 701	199 945	244
	EUR / HUF	-140	59 356	-56 481	56 646	165
	EUR / HUF	-214	90 355	-86 335	86 230	-105
	EUR / HUF	-254	105 447	-103 131	102 227	-904
	EUR / HUF	-670	282 558	-270 302	269 658	-644
	EUR / HUF	-384	160 529	-155 872	155 626	-246
	EUR / HUF	-356	149 002	-144 319	144 452	133
	EUR / HUF	-602	252 951	-244 045	245 227	1 182
	EUR / HUF	-636	264 502	-257 788	256 425	-1 363
	EUR / HUF	-659	276 467	-267 152	268 024	872
	EUR / HUF	-622	261 755	-252 153	253 762	1 609
	EUR / HUF	-509	213 313	-206 384	206 799	415
	EUR / HUF	-570	237 680	-232 321	234 171	1 850
	EUR / HUF	-184	77 080	-74 995	75 942	947
	EUR / HUF	-484	204 913	-196 209	198 656	2 447
	EUR / HUF	-287	120 587	-116 225	116 905	680
	EUR / HUF	-389	164 624	-157 697	159 597	1 900
	EUR / HUF	-411	173 492	-165 853	165 572	-281
	EUR / HUF	-78	31 200	-31 695	30 739	-956
	HUF / EUR	-5 602 598	13 654	-5 593 508	5 595 292	1 784
	EUR / HUF	-307	122 960	-125 331	121 145	-4 186
	EUR / HUF	-282	112 739	-114 774	111 074	-3 700
	EUR / HUF	-334	133 981	-136 132	132 003	-4 129
	EUR / HUF	-799	335 286	-324 109	325 047	938
	EUR / HUF	-650	276 978	-261 504	261 694	190
	EUR / HUF	-222	88 400	-90 384	87 095	-3 289
	EUR / HUF	-406	161 426	-165 518	159 042	-6 476
	EUR / HUF	-548	231 979	-222 154	224 895	2 741
	Összesen:					-631 258

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	100 439 371	981 881 702
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-100 670 972	-1 012 470 771
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-231 601	-30 589 069
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	100 000 000	1 000 000 000

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

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

Éves jelentés - OTP Stratégiai Euró Kötvény 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:	3 616 855	56 958 492	-4 347 820	56 227 527
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	2 059	2 834 595	-242 278	2 594 376
Értékelési különbözet:	31 190	1 983 503	-31 190	1 983 503
Eredménytartalék:	0	0	-21 686	-21 686
Tárgyévi eredmény:	-21 686	-415 860	21 686	-415 860
Tőkenövekmény összesen:	11 563	4 402 238	-273 468	4 140 333
Saját tőke összesen:	3 628 418	61 360 730	-4 621 288	60 367 860

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	2 392 446	607 984	503 583 475	267 860 836
Letétkezelői díj	92 081	727	13 539 133	11 133 264
Bizományosi díj	0	0	464 640	464 640
Bankköltség	55 000	55 000	715 620	715 620
Felügyeleti díj	59 000	0	9 487 000	5 197 000
Könyvvizsgálat díja	167 688	0	1 320 785	633 500
Egyéb	0	0	122 968	122 968
Összesen:	2 766 215	663 711	529 233 621	286 127 828

* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **503 583 475 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:	33 581 665 197 Ft	125 843 420 Ft	0,37%
B sorozat:	26 532 146 997 Ft	51 147 232 Ft	0,19%
Összesen:	60 113 812 194 Ft	176 990 652 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2023.11.28- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I. Működési cash flow	-18 583	-1 941 336
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-21 686	-1 091 887
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	31 190	1 952 313
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-424 496
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-693 257
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-32 634	-2 612 716
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2 511	91 313
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	592	176 991
Származékos ügyletek állományváltozása	1 444	660 403
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-812 710	-52 285 983
17. Értékpapírok beszerzése -	-851 116	-255 569 790
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	38 406	202 607 780
19. Kapott hozamok +	0	676 027
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	3 134 799	55 202 989
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3 135 000	59 793 087
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-201	-4 590 098
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	2 303 506	975 670
Pénzeszközök nyitó értéke	484 115	2 787 621
Pénzeszközök záró értéke	2 787 621	3 763 291

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 Stratégiai Euró Kötvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-879
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	147 206 370
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,073635
Darabszám:	137 110 213

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:		93 824	34,57
Alapkezelői díj		58 732	21,64
Letétkezelői díj		2 406	0,89
Költségként elszámolt egyéb tétel		4 977	1,83
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		27 709	10,21
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		177 583	65,43

Kötelezettségek összesen:	271 407	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				3 763 291	6,21
II/2. Egyéb követelés:				693 257	1,14
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	56 844 566	93,74
II/4.1. Állampapírok (összes):				28 447 873	46,91
II/4.1.2. Diszkont kötvények (összes):				3 256 192	5,36
BOTS 0 03/31/2025 diszkont kötv.		EUR	2 000 000	815 025	1,34
ESM TBILL 0 04/17/2025 diszkont kötv.		EUR	2 000 000	813 914	1,34
EUROPEAN UNION BILL 0 04/04/2025 diszkont kö		EUR	2 000 000	814 590	1,34
EUROPEAN UNION BILL 0 05/09/2025 diszkont kö		EUR	2 000 000	812 663	1,34
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				5 629 822	9,28
MNB250109 diszkont kötvény		HUF	5 637 000	5 629 822	9,28
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				19 561 859	32,27
BGARIA 3.625 09/05/2032 államkötvény		EUR	1 463 000	614 442	1,01
BGARIA 4.25 09/05/2044 államkötvény		EUR	375 000	155 341	0,26
BGARIA 5 03/05/2037 államkötvény		USD	364 000	134 258	0,22
BTF 0 01/08/2025 államkötvény		EUR	22 000 000	9 017 739	14,87
BTF 0 02/05/2025 államkötvény		EUR	2 000 000	818 035	1,35
CZTB 0 03/14/2025 államkötvény		EUR	2 000 000	815 399	1,35
MONTEN 3.375 04/21/2025 államkötvény		EUR	2 500 000	1 048 179	1,73
MONTEN 7.25 03/12/2031 államkötvény		USD	500 000	206 511	0,34
POLAND 3.625 01/11/2034 államkötvény		EUR	500 000	209 238	0,35
REPHUN 1.75 06/05/2035 államkötvény		EUR	2 000 000	658 390	1,09
REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény		EUR	2 002 000	901 553	1,49
REPHUN 7.625 03/41 államkötvény		USD	1 000 000	444 318	0,73
ROMANI 5.125 09/24/2031 államkötvény		EUR	2 600 000	1 043 145	1,72
ROMANI 5.375 03/22/2031 államkötvény		EUR	1 890 000	808 580	1,33
ROMANI 5.625 02/22/2036 államkötvény		EUR	3 130 000	1 233 823	2,04

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

SGLT 0 05/09/2025 államkötvény	EUR	2 000 000	812 889	1,34
UZBEK 5.375 05/29/2027 államkötvény	EUR	900 000	371 318	0,61
UZBEK 6.9 02/28/2032 államkötvény	USD	700 000	268 701	0,44
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			28 396 693	46,83
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			28 396 693	46,83
AGFRNC 2.25 05/27/2025 kötvény	EUR	3 000 000	1 244 376	2,05
BGOSK 4.25 09/13/2044 kötvény	EUR	1 400 000	575 121	0,95
BGOSK 4.375 03/13/2039 kötvény	EUR	1 077 000	463 481	0,76
BOC ECP 12/09/24-01/09/2025 EUR 3.265 kötvény	EUR	2 000 000	819 511	1,35
BULENR 2.45 07/22/2028 kötvény	EUR	903 000	349 366	0,58
BULENR 3.5 06/28/2025 kötvény	EUR	400 000	166 295	0,27
CECBAK 5.625 11/28/2029 kötvény	EUR	2 300 000	957 449	1,58
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény	EUR	1 200 000	548 460	0,90
CECONOMY AG 6.25 07/15/2029 kötvény	EUR	1 250 000	545 784	0,90
CEZCP 4.125 09/05/2031 kötvény	EUR	1 300 000	550 780	0,91
ELOFR 5.875 04/17/2028 kötvény	EUR	1 100 000	414 088	0,68
ELOFR 6 03/22/2029 kötvény	EUR	400 000	147 469	0,24
ERSHUN 1.25 02/04/2026 kötvény	EUR	500 000	206 780	0,34
JPM 7.6 07/10/2029 HUNGARY CLN USD kötvény	USD	2 000 000	870 630	1,44
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND CLN kötvény	USD	1 000 000	425 864	0,70
LHV GROUP 5.375 05/24/2028 kötvény	EUR	1 400 000	607 253	1,00
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	2 500 000	1 147 440	1,89
MAEXIM 6.125 12/04/2027 kötvény	USD	2 500 000	996 495	1,64
MAGYAR 1.375 06/24/2025 kötvény	EUR	4 000 000	1 633 980	2,70
MAGYAR 5.5 06/29/2027 kötvény	EUR	200 000	87 107	0,14
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	400 000	177 831	0,29
MBHBAN 9 06/16/2026 kötvény	EUR	200 000	87 611	0,15
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	1 400 000	631 514	1,04
MILPW 5.308 09/25/2029 kötvény	EUR	666 000	282 765	0,47
MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény	EUR	1 500 000	691 364	1,14
MONBNK 4.414 09/11/2030 kötvény	EUR	564 000	240 188	0,40
MPCCNO 7.375 10/09/2029 kötvény	USD	600 000	238 915	0,39
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	2 400 000	971 042	1,60
NOVAKR 4.75 04/03/2028 kötvény	EUR	300 000	129 690	0,21
NOVAKR 7.375 06/29/2026 kötvény	EUR	1 500 000	650 328	1,07
NOVALJ 10.75 11/28/2032 kötvény	EUR	1 000 000	481 034	0,79
NOVALJ 6.875 01/24/2034 kötvény	EUR	200 000	93 348	0,15
NOVOB ECP 12/20/2024-01/14/2025 EUR 3.02 kötv	EUR	3 000 000	1 228 827	2,03
ONLPRI FLOAT 06/05/2029 kötvény	EUR	1 200 000	495 030	0,82
ORANOF 4 03/12/2031 kötvény	EUR	700 000	303 680	0,50
OTPHB 4.25 10/16/2030 kötvény	EUR	1 500 000	623 756	1,03
OTPHB 4.75 06/12/2028 kötvény	EUR	1 600 000	689 553	1,14
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény	EUR	900 000	383 706	0,63
OTPHB 7.5 06/27/2026 kötvény	EUR	500 000	215 915	0,36
PKOBP 3.875 09/12/2027 kötvény	EUR	1 200 000	500 348	0,83
PORSCH 3.75 09/27/2029 kötvény	EUR	700 000	289 429	0,48
PORSCH 4.125 09/27/2032 kötvény	EUR	700 000	291 503	0,48
POSAV 9.5 PERP kötvény	EUR	100 000	48 511	0,08
PRILOG 12.625 11/19/2027 kötvény	USD	375 000	150 407	0,25
RABKAS 1 06/09/2028 kötvény	EUR	1 800 000	694 971	1,15

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

RBACRO 7.875 06/05/2027 kötvény	EUR	400 000	181 829	0,30
RBIIV 4.625 08/21/2029 kötvény	EUR	600 000	258 856	0,43
RBIIV 5.25 01/02/2035 kötvény	EUR	600 000	253 718	0,42
SABLLH 4.853 12/05/2028 kötvény	EUR	2 032 000	844 936	1,39
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN kötvény	USD	2 000 000	826 705	1,36
SPANOV 4.875 03/08/2028 kötvény	EUR	600 000	261 607	0,43
SPPEUS 1.625 06/25/2027 kötvény	EUR	1 000 000	389 435	0,64
SRBIJA 7 10/28/2029 kötvény	USD	714 000	284 259	0,47
TATSK 4.971 04/29/2030 kötvény	EUR	500 000	221 137	0,37
TVLRO 5.125 09/30/2030 kötvény	EUR	555 000	234 975	0,39
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	400 000	178 862	0,30
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	2 420 000	1 111 379	1,83
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-661 847	-1,09
Eszközök összesen:			60 639 267	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 Stratégiai Euró Kötvény 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 Stratégiai Euró Kötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
0011DCE63E76FEAB0C1158C0988F7ECE03DA621CD9E356B37BB83DA9C286FEEE

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