



## **OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott 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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

## I. Mérleg

| adatok ezer Ft-ban |                                                                        |                                |                               |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                    | A tétel megnevezése                                                    | Előző év<br>2023. december 31. | Tárgyév<br>2024. december 31. |
| a.                 | b.                                                                     | c.                             | d.                            |
| 01.                | <b>A) Befektetett eszközök</b>                                         | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| 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>B. Forgóeszközök</b>                                                | <b>20 758 161</b>              | <b>35 459 524</b>             |
| 09.                | I. Követelések                                                         | 217 620                        | 5 456 154                     |
| 10.                | 1. Követelések                                                         | 306 062                        | 5 626 579                     |
| 11.                | 2. Követelések értékvesztése (-)                                       | -88 442                        | -170 425                      |
| 12.                | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete       | 0                              | 0                             |
| 13.                | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete                            | 0                              | 0                             |
| 14.                | II. Értékpapírok                                                       | 16 624 271                     | 23 310 254                    |
| 15.                | 1. Értékpapírok                                                        | 17 032 142                     | 23 030 373                    |
| 16.                | 2. Értékpapírok értékelési különbözete                                 | -407 871                       | 279 881                       |
| 17.                | a) kamatokból, osztalékokból                                           | 164 054                        | 163 299                       |
| 18.                | b) egyéb                                                               | -571 925                       | 116 582                       |
| 19.                | III. Pénzeszközök                                                      | 3 916 270                      | 6 693 116                     |
| 20.                | 1. Pénzeszközök                                                        | 3 916 270                      | 6 693 116                     |
| 21.                | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete                          | 0                              | 0                             |
| 22.                | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>                                  | <b>19 632</b>                  | <b>14 820</b>                 |
| 23.                | 1. Aktív időbeli elhatárolás                                           | 19 632                         | 14 820                        |
| 24.                | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)                       | 0                              | 0                             |
| 25.                | <b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>                  | <b>-114 294</b>                | <b>53 379</b>                 |
| 26.                | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>                                    | <b>20 663 499</b>              | <b>35 527 723</b>             |
| 27.                | <b>E. Saját tőke</b>                                                   | <b>20 014 449</b>              | <b>34 347 934</b>             |
| 28.                | I. Induló tőke                                                         | 8 630 474                      | 13 256 574                    |
| 29.                | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                            | 50 761 423                     | 56 505 255                    |
| 30.                | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                     | -42 130 949                    | -43 248 681                   |
| 31.                | II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)                                       | 11 383 975                     | 21 091 360                    |
| 32.                | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete        | -27 602 373                    | -28 775 473                   |
| 33.                | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete                        | 32 238 091                     | 40 248 835                    |
| 34.                | 2. Értékelési különbözet tartaléka                                     | -522 165                       | 333 260                       |
| 35.                | 3. Előző év(ek) eredménye                                              | 5 083 010                      | 7 270 422                     |
| 36.                | 4. Tárgyévi eredmény                                                   | 2 187 412                      | 2 014 316                     |
| 37.                | <b>F. Céltartalékok</b>                                                | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| 38.                | <b>G. Kötelezettségek</b>                                              | <b>287 725</b>                 | <b>904 894</b>                |
| 39.                | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek                                     | 0                              | 0                             |
| 40.                | II. Rövid lejáratú kötelezettségek                                     | 287 725                        | 904 894                       |
| 41.                | III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0                              | 0                             |
| 42.                | <b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>                                | <b>361 325</b>                 | <b>274 895</b>                |
| 43.                | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>                                  | <b>20 663 499</b>              | <b>35 527 723</b>             |

## II. Eredménykimutatás

| adatok ezer Ft-ban |                                                            |                                    |                                   |
|--------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
|                    | A tétel megnevezése                                        | Előző év<br>2023.01.01-2023.12.31. | Tárgyév<br>2024.01.01-2024.12.31. |
| a.                 | b.                                                         | c.                                 | d.                                |
| 01.                | I. Pénzügyi műveletek bevételei                            | 6 812 663                          | 4 139 166                         |
| 02.                | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai                        | 4 009 169                          | 1 493 420                         |
| 03.                | III. Egyéb bevételek                                       | 0                                  | 1                                 |
| 04.                | IV. Működési költségek                                     | 555 727                            | 541 022                           |
| 05.                | V. Egyéb ráfordítások                                      | 60 355                             | 90 409                            |
| 06.                | VI. Fizetett, fizetendő hozamok                            | 0                                  | 0                                 |
| 07.                | <b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b> | <b>2 187 412</b>                   | <b>2 014 316</b>                  |

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

## Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-251, 2007. november 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2007. november 12-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 Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
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 értékkülönbözeteként kerülnek elszámolásra.

### ***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

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

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

### ***Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek***

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

### ***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

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

## **A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

### **Eszközök:**

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

### **Források:**

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

## **Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 2 645 746 eFt, amely 4 139 166 eFt bevétel és 1 493 420 eFt ráfordítás különbsége. 1 eFt egyéb bevétel, 541 022 eFt működési költség és 90 409 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 2 014 316 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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta |                         | Időszak nyitó állománya<br>2024.01.01 |                              | Időszak záró állománya<br>2024.12.31 |                              | Megoszlás<br>(%) |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------|
| Készpénzállomány - banki egyenlegek |                         |                                       |                              |                                      |                              |                  |
| Bank                                | Lekötési idő            |                                       |                              |                                      |                              |                  |
| OTP Bank Nyrt. HUF                  | folyószámla             | 45                                    |                              | 76                                   |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. EUR                  | folyószámla             | 709                                   |                              | 2 190                                |                              | 0,01%            |
| OTP Bank Nyrt. USD                  | folyószámla             | 3 479                                 |                              | 16 035                               |                              | 0,05%            |
| OTP Bank Nyrt. GBP                  | folyószámla             | 298                                   |                              | 97                                   |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. TRY                  | folyószámla             | 5                                     |                              | 34                                   |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. RON                  | folyószámla             | 65                                    |                              | 53                                   |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. NOK                  | folyószámla             | 26                                    |                              | 14                                   |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. PLN                  | folyószámla             | 77                                    |                              | 88                                   |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. CHF                  | folyószámla             | 670                                   |                              | 708                                  |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. CZK                  | folyószámla             | 13                                    |                              | 15                                   |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. ZAR                  | folyószámla             | 22                                    |                              | 5                                    |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. CAD                  | folyószámla             | 146                                   |                              | 29                                   |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. HKD                  | folyószámla             | 0                                     |                              | 2                                    |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. EUR                  | 2023.12.29 - 2024.01.02 | 1 161 355                             |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. HUF                  | 2023.12.29 - 2024.01.02 | 69 900                                |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| Raiffeisen Bank EUR                 | 2023.10.31 - 2024.01.31 | 765 560                               |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| Raiffeisen Bank EUR                 | 2023.10.31 - 2024.01.31 | 765 560                               |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. EUR                  | 2023.10.31 - 2024.01.31 | 1 148 340                             |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. HUF                  | 2024.12.31 - 2025.01.02 | 0                                     |                              | 6 626 200                            |                              | 18,65%           |
| OTP Bank Nyrt. EUR                  | 2024.12.31 - 2025.01.02 | 0                                     |                              | 47 570                               |                              | 0,13%            |
| Banki egyenlegek összesen:          |                         | 3 916 270                             |                              | 6 693 116                            |                              | 18,84%           |
| Átruházható értékpapírok            |                         |                                       |                              |                                      |                              |                  |
| Értékpapír neve                     | Futamidő                | Tőzsdei<br>értékpapír                 | Tőzsdén kívüli<br>értékpapír | Tőzsdei<br>értékpapír                | Tőzsdén kívüli<br>értékpapír |                  |
| Államkötvények:                     |                         | 2 061 804                             |                              | 5 652 374                            |                              | 15,91%           |
| REPHUN 5 02/22/2027                 | 2022.11.21 - 2027.02.22 | 124 458                               |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| REPHUN 5.375 09/12/2033             | 2023.09.12 - 2033.09.12 | 158 676                               |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| ARGENT 0.125 07/09/30 XS            | 2020.09.04 - 2030.07.09 | 80 717                                |                              | 178 294                              |                              | 0,50%            |
| ARGENT 0.5 07/09/2029               | 2020.09.04 - 2029.07.09 | 1 912                                 |                              | 4 696                                |                              | 0,01%            |
| BUENOS 2.85 09/01/2037              | 2021.06.30 - 2037.09.01 | 30 307                                |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| BUENOS 4.5 09/01/2037               | 2021.06.30 - 2037.09.01 | 0                                     |                              | 52 821                               |                              | 0,15%            |
| REPHUN 5 02/22/2027                 | 2022.11.21 - 2027.02.22 | 0                                     |                              | 132 527                              |                              | 0,37%            |
| REPHUN 5.375 09/12/2033             | 2023.09.12 - 2033.09.12 | 0                                     |                              | 171 574                              |                              | 0,48%            |
| ROMANI 3.75 02/07/2034              | 2022.02.07 - 2034.02.07 | 0                                     |                              | 128 015                              |                              | 0,36%            |
| ROMANI 4.625 04/03/49               | 2019.04.03 - 2049.04.03 | 201 063                               |                              | 208 539                              |                              | 0,59%            |
| ROMANI 6.375 09/18/2033             | 2023.09.18 - 2033.09.18 | 441 536                               |                              | 217 534                              |                              | 0,61%            |
| ROMANI 7.625 01/17/2053             | 2023.01.17 - 2053.01.17 | 60 902                                |                              | 62 569                               |                              | 0,18%            |
| TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2       | 2021.02.15 - 2051.02.15 | 0                                     |                              | 657 556                              |                              | 1,85%            |
| TURKGB FLOAT 06/16/2027             | 2023.06.21 - 2027.06.16 | 0                                     |                              | 1 756 821                            |                              | 4,94%            |
| UKRAIN 0 02/01/2030                 | 2024.08.30 - 2030.02.01 | 0                                     |                              | 13 154                               |                              | 0,04%            |
| UKRAIN 0 02/01/2034                 | 2024.08.30 - 2034.02.01 | 0                                     |                              | 37 428                               |                              | 0,11%            |
| UKRAIN 0 02/01/2035                 | 2024.08.30 - 2035.02.01 | 0                                     |                              | 45 348                               |                              | 0,13%            |
| UKRAIN 0 02/01/2036                 | 2024.08.30 - 2036.02.01 | 0                                     |                              | 37 421                               |                              | 0,11%            |
| UKRAIN 1.75 02/01/2034              | 2024.08.01 - 2034.02.01 | 0                                     |                              | 112 122                              |                              | 0,32%            |
| UKRAIN 1.75 02/01/2035              | 2024.08.01 - 2035.02.01 | 0                                     |                              | 97 638                               |                              | 0,27%            |
| UKRAIN 1.75 02/01/2036              | 2024.08.01 - 2036.02.01 | 0                                     |                              | 36 044                               |                              | 0,10%            |
| UKRAIN 6.75 06/20/2028              | 2019.06.20 - 2028.06.20 | 111 196                               |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| US TREASURY N/B 2.875 08/1          | 2015.08.15 - 2045.08.15 | 851 037                               |                              | 0                                    |                              | 0,00%            |
| US TREASURY N/B 3.875 08/1          | 2024.08.15 - 2034.08.15 | 0                                     |                              | 1 702 273                            |                              | 4,79%            |
| MNB Kötvények:                      |                         | 0                                     |                              | 3 384 742                            |                              | 9,53%            |
| MNB250109                           | 2024.12.31 - 2025.01.09 | 0                                     |                              | 3 384 742                            |                              | 9,53%            |

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta               | Időszak nyitó állománya<br>2024.01.01 | Időszak záró állománya<br>2024.12.31 | Megoszlás<br>(%) |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>Vállalati kötvények:</b>                       | <b>4 909 833</b>                      | <b>3 617 723</b>                     | <b>10,18%</b>    |
| CECBAK 7.5 02/07/2028 2023.02.07 - 2028.02.07     | 327 155                               | 365 639                              | 1,03%            |
| CORDIA 2026/I 2019.11.07 - 2026.11.07             | 347 595                               | 347 595                              | 0,98%            |
| ISCTR 7.75 01/22/2030 2020.01.22 - 2030.01.22     | 324 277                               | 366 897                              | 1,03%            |
| MAEXIM 6 05/16/2029 2023.11.16 - 2029.05.16       | 148 166                               | 166 608                              | 0,47%            |
| MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19   | 214 480                               | 233 403                              | 0,66%            |
| MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11    | 331 281                               | 360 866                              | 1,02%            |
| MVMHU 6.5 03/13/2031 2024.03.13 - 2031.03.13      | 0                                     | 267 037                              | 0,75%            |
| NOVALJ 3.4 02/05/2030 2020.02.05 - 2030.02.05     | 171 614                               | 0                                    | 0,00%            |
| OMVAV 6.25 12/29/49 2015.12.07 - 2025.12.09       | 107 621                               | 114 242                              | 0,32%            |
| OTPHB 2.875% 07/15/2029 2019.07.15 - 2029.07.15   | 1 174 221                             | 0                                    | 0,00%            |
| OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22      | 191 627                               | 213 171                              | 0,60%            |
| PEMEX 6.7 02/16/2032 2021.12.16 - 2032.02.16      | 414 330                               | 494 840                              | 1,39%            |
| RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12       | 120 701                               | 131 778                              | 0,37%            |
| TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27    | 383 309                               | 411 944                              | 1,16%            |
| WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2024.07.11 | 267 672                               | 0                                    | 0,00%            |
| WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11 | 126 597                               | 143 703                              | 0,40%            |
| YKBNK 13.875 PERP 2019.01.15 - 2024.01.15         | 259 187                               | 0                                    | 0,00%            |
| <b>Belföldi részvények:</b>                       | <b>127 829</b>                        | <b>86 316</b>                        | <b>0,24%</b>     |
| CIG PANNÓNIA                                      | 45 259                                | 45 973                               | 0,13%            |
| OTP TÖRZS (100)                                   | 82 570                                | 40 343                               | 0,11%            |
| <b>Külföldi részvények:</b>                       | <b>5 077 228</b>                      | <b>7 177 262</b>                     | <b>20,19%</b>    |
| AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES                         | 2 133                                 | 3 417                                | 0,01%            |
| AKRON                                             | 1 883                                 | 1 683                                | 0,00%            |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR                      | 64 446                                | 106 808                              | 0,30%            |
| ALLEGRO.EU SA                                     | 0                                     | 106 104                              | 0,30%            |
| ALROSA PJSC                                       | 2 311                                 | 4                                    | 0,00%            |
| AMREST HOLDINGS SE                                | 121 355                               | 65 725                               | 0,18%            |
| ANDRITZ AG                                        | 71 243                                | 188 851                              | 0,53%            |
| ANGLO AMERICAN PLC                                | 78 069                                | 0                                    | 0,00%            |
| AR TARIM ORGANIK GIDA AS                          | 225                                   | 214                                  | 0,00%            |
| ASML HOLDING NV (NL)                              | 0                                     | 166 997                              | 0,47%            |
| ATLANTIC SAPPHIRE ASA                             | 3 950                                 | 0                                    | 0,00%            |
| AUSTRIA TECHNOLOGIE                               | 335 849                               | 317 786                              | 0,89%            |
| AUTO PARTNER SA                                   | 59 401                                | 54 847                               | 0,15%            |
| AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR                        | 78                                    | 88                                   | 0,00%            |
| BANK ST PETERSBURG PJSC                           | 6 017                                 | 7                                    | 0,00%            |
| BAYERISCHE MOTOR WERKE AG                         | 63 651                                | 121 458                              | 0,34%            |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF                      | 0                                     | 38 984                               | 0,11%            |
| CARBON TRANSITION ASA                             | 6                                     | 0                                    | 0,00%            |
| CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN                      | 0                                     | 74 312                               | 0,21%            |
| DETSKY MIR PJSC                                   | 2 165                                 | 1 842                                | 0,01%            |
| DEVELIA SA                                        | 59 256                                | 58 670                               | 0,17%            |
| DIGI COMMUNICATIONS NV                            | 75 584                                | 117 756                              | 0,33%            |
| D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR                      | 0                                     | 169 910                              | 0,48%            |
| DOLE PLC                                          | 80 229                                | 0                                    | 0,00%            |
| ERSTE BANK STAMM                                  | 62 101                                | 0                                    | 0,00%            |
| FAURECIA                                          | 192 329                               | 325 246                              | 0,92%            |
| FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS                 | 15 487                                | 18 941                               | 0,05%            |
| GLOBALTRA - SPONS GDR REG S                       | 7 839                                 | 0                                    | 0,00%            |
| HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S                      | 203 248                               | 353 611                              | 1,00%            |
| HELLO GROUP INC -SPN ADR                          | 60 714                                | 76 522                               | 0,22%            |
| HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S                     | 1 049                                 | 916                                  | 0,00%            |
| INDEKS BILGISAYAR                                 | 0                                     | 187 840                              | 0,53%            |
| INPOST SA                                         | 132 677                               | 225 555                              | 0,63%            |
| INTER RAO UES PJSC                                | 2 300                                 | 2 049                                | 0,01%            |
| JD.COM INC-ADR                                    | 70 061                                | 68 230                               | 0,19%            |
| JOYY INC - ADR                                    | 58 219                                | 77 962                               | 0,22%            |

**Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

**III. Vagyonkimutatás - folytatás**

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta | Időszak nyitó állománya<br>2024.01.01 | Időszak záró állománya<br>2024.12.31 | Megoszlás<br>(%) |
|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| JSC KASPI.KZ GDR-ADR                | 0                                     | 333 451                              | 0,94%            |
| JUMBO SA                            | 202 789                               | 336 333                              | 0,95%            |
| KASPI.KZ JSC GDR                    | 181 673                               | 0                                    | 0,00%            |
| LEG IMMOBILIEN AG                   | 81 978                                | 135 053                              | 0,38%            |
| LENTA LTD-REG S                     | 516                                   | 104                                  | 0,00%            |
| LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR        | 97 137                                | 173 868                              | 0,49%            |
| LPP SA                              | 0                                     | 156 695                              | 0,44%            |
| LUKOIL                              | 2 329                                 | 2 363                                | 0,01%            |
| M VIDEO                             | 777                                   | 418                                  | 0,00%            |
| MAGNIT                              | 1 398                                 | 967                                  | 0,00%            |
| MANGO GIDA                          | 68                                    | 65                                   | 0,00%            |
| MECHEL PREF                         | 0                                     | 0                                    | 0,00%            |
| MECHEL PREF RU                      | 303                                   | 0                                    | 0,00%            |
| MMK                                 | 3 907                                 | 6                                    | 0,00%            |
| MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD             | 102 140                               | 110 162                              | 0,31%            |
| MULTICHOICE GROUP LTD               | 2 304                                 | 0                                    | 0,00%            |
| MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR        | 2 653                                 | 4 134                                | 0,01%            |
| NAC KAZATOMPROM JSC - GDR           | 0                                     | 102 122                              | 0,29%            |
| NAGACORP LTD                        | 18 472                                | 20 008                               | 0,06%            |
| NASPERS LTD-N SHS SPON ADR          | 75 892                                | 172 334                              | 0,49%            |
| NOKIA OYJ US                        | 98 341                                | 0                                    | 0,00%            |
| OBUV ROSSII PJSC                    | 174                                   | 165                                  | 0,00%            |
| OMV PETROM SA                       | 115 382                               | 0                                    | 0,00%            |
| ORSU METALS CORPORATION             | 1                                     | 1                                    | 0,00%            |
| PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS        | 0                                     | 0                                    | 0,00%            |
| PEKAO                               | 0                                     | 172 046                              | 0,48%            |
| PEPCO GROUP LTD                     | 14 381                                | 226 125                              | 0,64%            |
| PLUG POWER INC                      | 23 384                                | 0                                    | 0,00%            |
| POLYTEC HOLDING AG                  | 95 029                                | 58 093                               | 0,16%            |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF          | 53 191                                | 44 720                               | 0,13%            |
| PROSUS                              | 163 513                               | 79 106                               | 0,22%            |
| RAIFFEISEN INTERN BH                | 131 146                               | 131 265                              | 0,37%            |
| RENAULT SA                          | 167 908                               | 0                                    | 0,00%            |
| SABANCI HOLDING                     | 85 017                                | 0                                    | 0,00%            |
| SARANTIS                            | 22 137                                | 0                                    | 0,00%            |
| SHOPER SA                           | 1 709                                 | 2 241                                | 0,01%            |
| SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN        | 38 531                                | 0                                    | 0,00%            |
| SOLLERS                             | 567                                   | 3                                    | 0,00%            |
| STAR BULK CARRIERS CORP (US)        | 0                                     | 114 744                              | 0,32%            |
| STELLANTIS NV (US)                  | 51 592                                | 58 787                               | 0,17%            |
| STELLANTIS NV FRA                   | 20 089                                | 0                                    | 0,00%            |
| STELLANTIS NV ITA                   | 136 001                               | 273 119                              | 0,77%            |
| SURGUTNEFEGAS PREF                  | 4 427                                 | 4 568                                | 0,01%            |
| TALLINK GRUPP AS                    | 226 787                               | 204 234                              | 0,57%            |
| TATNEFT PREF                        | 4 589                                 | 4 189                                | 0,01%            |
| TEAMVIEWER AG                       | 150 403                               | 189 093                              | 0,53%            |
| TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A          | 0                                     | 86 138                               | 0,24%            |
| TELEPERFORMANCE                     | 32 804                                | 22 122                               | 0,06%            |
| TSKB                                | 138 179                               | 180 833                              | 0,51%            |
| TULLOW OIL                          | 43 687                                | 0                                    | 0,00%            |
| UNITED BANK FOR AFRICA              | 5 960                                 | 0                                    | 0,00%            |
| VERALLIA                            | 0                                     | 104 160                              | 0,29%            |
| VESTEL BEYAZ                        | 77 094                                | 56 804                               | 0,16%            |
| VOLKSWAGEN AG                       | 94 149                                | 40 166                               | 0,11%            |
| VONOVIA SE                          | 177 786                               | 246 176                              | 0,69%            |
| VTB BANK                            | 617                                   | 0                                    | 0,00%            |
| VTB BANK NEW                        | 0                                     | 58                                   | 0,00%            |
| WIZZ AIR HOLDINGS PLC               | 193 845                               | 340 011                              | 0,96%            |
| YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T        | 53 603                                | 57 877                               | 0,16%            |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD            | 46 994                                | 0                                    | 0,00%            |

**Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

**III. Vagyonkimutatás - folytatás**

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta               | Időszak nyitó állománya<br>2024.01.01 |                | Időszak záró állománya<br>2024.12.31 |                  | Megoszlás<br>(%) |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Befektetési jegyek:</b>                        | <b>4 447 577</b>                      |                | <b>3 391 837</b>                     |                  | <b>9,56%</b>     |
| BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A                     | 0                                     |                | 321 577                              |                  | 0,91%            |
| BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A                     | 117 034                               |                | 0                                    |                  | 0,00%            |
| FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A                    | 1 231 147                             |                | 0                                    |                  | 0,00%            |
| NEW PALACE II. INGATLAN A                         | 224 552                               |                | 189 947                              |                  | 0,53%            |
| NEW PALACE III. INGATLAN A                        | 0                                     |                | 331 557                              |                  | 0,93%            |
| OTP EURÓ RK I SOROZAT                             | 1 919 045                             |                | 0                                    |                  | 0,00%            |
| RECONCEPT II. ALAP                                | 47 011                                |                | 0                                    |                  | 0,00%            |
| ADVENTUM SATIS EUR ZK AA                          | 123 906                               |                | 130 660                              |                  | 0,37%            |
| ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2                         | 111 796                               |                | 132 030                              |                  | 0,37%            |
| BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD                      | 104 348                               |                | 129 770                              |                  | 0,37%            |
| FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD                      | 172 004                               |                | 197 207                              |                  | 0,56%            |
| FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A                    | 0                                     |                | 1 362 888                            |                  | 3,84%            |
| INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA                       | 67 634                                |                | 77 224                               |                  | 0,22%            |
| KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND               | 102 893                               |                | 126 597                              |                  | 0,36%            |
| PROSHARES ULTRASHORT S&P 500                      | 17 103                                |                | 12 774                               |                  | 0,04%            |
| RECONCEPT II. ALAP                                | 0                                     |                | 51 391                               |                  | 0,14%            |
| SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS                      | 209 104                               |                | 328 215                              |                  | 0,92%            |
| <b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>         | <b>16 624 271</b>                     | <b>0</b>       | <b>23 310 254</b>                    | <b>0</b>         | <b>65,61%</b>    |
| <b>Egyéb eszközök</b>                             |                                       |                |                                      |                  |                  |
| Követelések                                       |                                       | 217 620        |                                      | 5 456 154        | 15,36%           |
| Aktív időbeli elhatárolások                       |                                       | 19 632         |                                      | 14 820           | 0,04%            |
| Származékos ügyletek értékelési különbözete       |                                       | -114 294       |                                      | 53 379           | 0,15%            |
| <b>Egyéb eszközök összesen:</b>                   |                                       | <b>122 958</b> |                                      | <b>5 524 353</b> | <b>15,55%</b>    |
| <b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>                     | <b>20 663 499</b>                     |                | <b>35 527 723</b>                    |                  | <b>100,00%</b>   |
| <b>Kötelezettségek</b>                            |                                       |                |                                      |                  |                  |
| 1. Hitelállomány:                                 |                                       | 0              |                                      | 0                | 0,00%            |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: |                                       |                |                                      |                  |                  |
| Alapkezelői díj                                   |                                       | 16 212         |                                      | 1 608            | 0,13%            |
| Letétkezelői díj                                  |                                       | 2 388          |                                      | 192              | 0,02%            |
| Költségként elszámolt egyéb tétel                 |                                       | 2 803          |                                      | 806              | 0,07%            |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség         |                                       | 266 322        |                                      | 902 288          | 76,48%           |
| 3. Céltartalékok:                                 |                                       | 0              |                                      | 0                | 0,00%            |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:             |                                       | 361 325        |                                      | 274 895          | 23,30%           |
| <b>Kötelezettségek összesen:</b>                  |                                       | <b>649 050</b> |                                      | <b>1 179 789</b> | <b>100,00%</b>   |
| <b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>                         | <b>20 014 449</b>                     |                | <b>34 347 934</b>                    |                  |                  |

**Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

|                                                      |                      |                       |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b> | <b>8 630 473 693</b> | <b>13 256 574 281</b> |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|

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

|                                                           | <b>2023.12.31</b> | <b>2024.12.31</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Jelen dokumentum alapján:</b>                          | 2,319044          | 2,591011          |
| <b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b> | 2,363461          | 2,622269 *        |

\*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<br>Eszközérték | Éves<br>beszámoló |
| Hosszú lejáratú bankbetétek                   | 0                              | 0                 |
| Követelések                                   | 15 470 501                     | 5 456 154         |
| Értékpapírok                                  | 19 803 825                     | 23 310 254        |
| Pénzeszközök                                  | 26 445                         | 6 693 116         |
| Aktív időbeli elhatárolások                   | 0                              | 14 820            |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 70 046                         | 53 379            |
| Eszközök összesen                             | 35 370 817                     | 35 527 723        |
| Kötelezettségek                               | 968 793                        | 904 894           |
| Passzív elhatárolások                         | 0                              | 274 895           |
| Nettó eszközérték / Saját tőke                | 34 402 024                     | 34 347 934        |

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

| <b>Megnevezés</b>                                                 | <b>2024.01.01</b> | <b>Megoszl.(%)</b> | <b>2024.12.31</b> | <b>Megoszl.(%)</b> * |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:         | 16 624 271        | 80,47%             | 23 310 254        | 65,61%               |
| 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%              | 3 384 742         | 9,53%                |
| d) egyéb átruházható értékpapírok:                                | 0                 | 0,00%              | 0                 | 0,00%                |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:                       | 6 971 637         | 33,74%             | 12 654 839        | 35,62%               |

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

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

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

| <b>Megnevezés</b>                                                                                             | <b>2023. december 31-<br/>el zárult üzleti év</b> | <b>2024. december 31-<br/>el zárult üzleti év</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| a) befektetésekből származó jövedelem:                                                                        | 2 803 494                                         | 2 645 746                                         |
| b) egyéb bevétel:                                                                                             | 0                                                 | 1                                                 |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj):                                                                      | -534 531                                          | -518 922                                          |
| d) a letétkezelő díjai:                                                                                       | -9 032                                            | -9 881                                            |
| e) egyéb díjak és adók:                                                                                       |                                                   |                                                   |
| bizományosi díj:                                                                                              | -3 805                                            | -3 303                                            |
| bankköltség:                                                                                                  | -885                                              | -645                                              |
| felügyeleti díj:                                                                                              | -6 325                                            | -6 904                                            |
| egyéb költség és ráfordítás:                                                                                  | -61 504                                           | -91 776                                           |
| f) nettó jövedelem:                                                                                           | 2 187 412                                         | 2 014 316                                         |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):                                                                     | 0                                                 | 0                                                 |
| újra befektetett jövedelem:                                                                                   | 2 187 412                                         | 2 014 316                                         |
| h) a tőkeszámla változása:                                                                                    | -451 826                                          | 11 463 744                                        |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:                                                   | 497 791                                           | 855 425                                           |
| 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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

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

**A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:**

|                    | Elért hozamok éves bontásban | Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | Fordulónapi nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) |
|--------------------|------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|
| 2020. december 31. | 7,01%                        | 8 492 906 698                                  | 15 995 418 350                     | 1,883386                                  |
| 2021. december 31. | 1,75%                        | 9 780 385 188                                  | 18 742 469 372                     | 1,916332                                  |
| 2022. december 31. | 5,88%                        | 8 763 093 896                                  | 17 781 072 141                     | 2,029086                                  |
| 2023. december 31. | 14,29%                       | 8 630 473 693                                  | 20 014 449 226                     | 2,319044                                  |
| 2024. jan.. 31.    |                              | 8 664 634 325                                  |                                    | 2,388908                                  |
| 2024. febr.. 29.   |                              | 8 733 036 073                                  |                                    | 2,433059                                  |
| 2024. márc.. 28.   |                              | 8 785 087 284                                  |                                    | 2,482858                                  |
| 2024. ápr.. 30.    |                              | 8 920 285 543                                  |                                    | 2,524161                                  |
| 2024. máj.. 31.    |                              | 9 066 490 471                                  |                                    | 2,543231                                  |
| 2024. jún.. 28.    |                              | 9 157 004 666                                  |                                    | 2,546432                                  |
| 2024. júl.. 31.    |                              | 9 245 932 968                                  |                                    | 2,550111                                  |
| 2024. aug.. 30.    |                              | 9 315 866 861                                  |                                    | 2,539720                                  |
| 2024. szept.. 30.  |                              | 9 359 898 055                                  |                                    | 2,570637                                  |
| 2024. okt.. 31.    |                              | 9 511 410 949                                  |                                    | 2,604929                                  |
| 2024. nov.. 29.    |                              | 9 658 469 043                                  |                                    | 2,612799                                  |
| 2024. december 31. | 11,73%                       | 13 256 574 281                                 | 34 347 934 953                     | 2,591011                                  |

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

Az OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 11,73%

**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

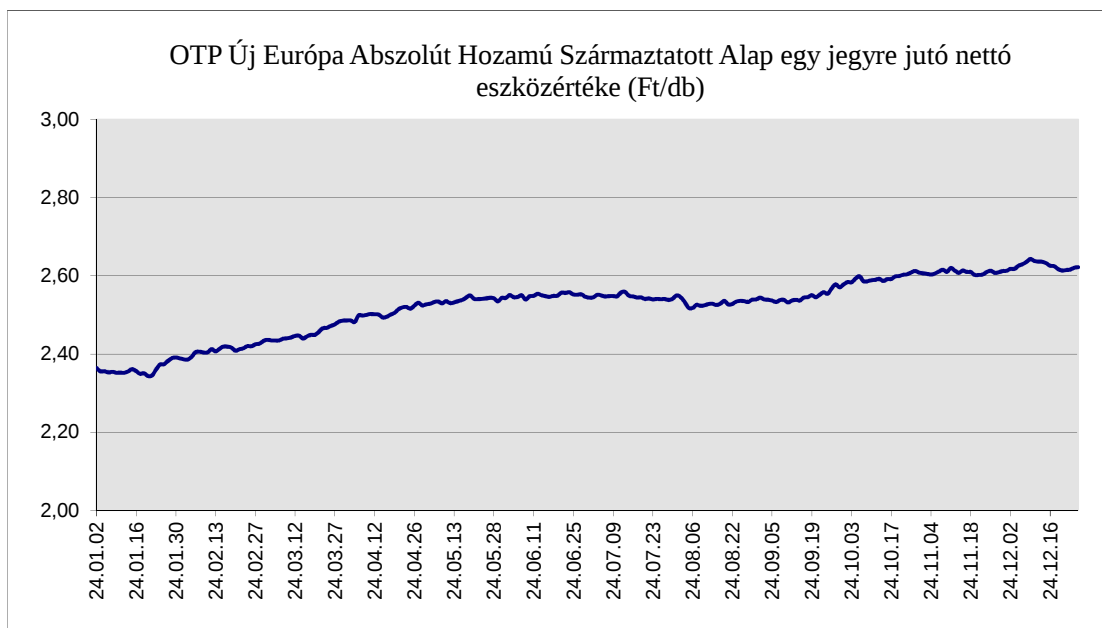
| 'A' sorozat (névérték 1 Ft) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2024. január                | 50 359 849                 | 16 199 217                   |
| 2024. február               | 73 744 013                 | 5 342 265                    |
| 2024. március               | 61 885 933                 | 9 834 722                    |
| 2024. április               | 152 545 507                | 17 347 248                   |
| 2024. május                 | 153 545 039                | 7 340 111                    |
| 2024. június                | 123 962 175                | 33 447 980                   |
| 2024. július                | 140 692 119                | 51 763 817                   |
| 2024. augusztus             | 97 268 918                 | 27 335 025                   |
| 2024. szeptember            | 85 732 680                 | 41 701 486                   |
| 2024. október               | 184 691 972                | 33 179 078                   |
| 2024. november              | 197 686 086                | 50 627 992                   |
| 2024. december              | 228 399 753                | 36 454 123                   |
| <b>Összesen:</b>            | <b>1 550 514 044</b>       | <b>330 573 064</b>           |

Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

| 'C' sorozat (névérték 1 EUR) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2024. január                 | 13 916                     | 34 825                       |
| 2024. február                | 27 032                     | 73 843                       |
| 2024. március                | 18 238                     | 26 359                       |
| 2024. április                | 59 785                     | 8 607                        |
| 2024. május                  | 80 125                     | 8 716                        |
| 2024. június                 | 51 586                     | 13 958                       |
| 2024. július                 | 48 549                     | 17 109                       |
| 2024. augusztus              | 47 129                     | 29 708                       |
| 2024. szeptember             | 57 908                     | 19 657                       |
| 2024. október                | 11 736                     | 39 239                       |
| 2024. november               | 24 627                     | 22 161                       |
| 2024. december               | 65 834                     | 55 353                       |
| <b>Összesen:</b>             | <b>506 465</b>             | <b>349 535</b>               |

| 'I' sorozat (névérték 1 Ft) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2024. január                | 200 275 212                | 3 511 729                    |
| 2024. február               | 378 809 831                | 38 627 505                   |
| 2024. március               | 518 553 067                | 35 307 909                   |
| 2024. április               | 456 902 943                | 24 693 521                   |
| 2024. május                 | 406 078 267                | 30 896 007                   |
| 2024. június                | 381 204 171                | 4 399 000                    |
| 2024. július                | 165 838 009                | 46 736 625                   |
| 2024. augusztus             | 361 912 022                | 32 853 632                   |
| 2024. szeptember            | 71 217 543                 | 52 420 660                   |
| 2024. október               | 396 147 534                | 29 388 357                   |
| 2024. november              | 199 527 256                | 2 236 144                    |
| 2024. december              | 174 158 102                | 102 284 746                  |
| <b>Összesen:</b>            | <b>3 710 623 957</b>       | <b>403 355 835</b>           |

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

### IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp](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        |
| <b>Összesen</b>        | <b>2 691 270</b> |

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

eFt.

| Megnevezés              | Ügyvezetők | Egyéb munkavállalók | Összesen  |
|-------------------------|------------|---------------------|-----------|
| Kedvezményezettak száma | 4          | 22                  | 26        |
| Nyereségrészesedés      | 8 338      | 51 102              | 59 440    |
| Teljes javadalmazás *   | 409 377    | 835 983             | 1 245 360 |

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "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<br>2024/2023 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Tőkeáttétel * | 13 828 457 666 | 15 841 813 355 | 14,5595%              |

\* 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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír                   |              |            | Beszerzési ár    | Értékkülönbség        |                          | Piaci érték      |
|------------------------------|--------------|------------|------------------|-----------------------|--------------------------|------------------|
| megnevezése                  | futamideje   |            |                  | kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből |                  |
| <b>Államkötvények:</b>       |              |            | <b>5 107 666</b> | <b>55 324</b>         | <b>489 384</b>           | <b>5 652 374</b> |
| ARGENT 0.125 07/09/30 X      | 2020.09.04 - | 2030.07.09 | 102 434          | 144                   | 75 716                   | 178 294          |
| ARGENT 0.5 07/09/2029        | 2020.09.04 - | 2029.07.09 | 2 577            | 14                    | 2 105                    | 4 696            |
| BUENOS 4.5 09/01/2037        | 2021.06.30 - | 2037.09.01 | 33 962           | 1 509                 | 17 350                   | 52 821           |
| REPHUN 5 02/22/2027          | 2022.11.21 - | 2027.02.22 | 117 699          | 5 274                 | 9 554                    | 132 527          |
| REPHUN 5.375 09/12/2033      | 2023.09.12 - | 2033.09.12 | 145 053          | 2 554                 | 23 967                   | 171 574          |
| ROMANI 3.75 02/07/2034       | 2022.02.07 - | 2034.02.07 | 119 139          | 4 852                 | 4 024                    | 128 015          |
| ROMANI 4.625 04/03/49        | 2019.04.03 - | 2049.04.03 | 175 900          | 8 512                 | 24 127                   | 208 539          |
| ROMANI 6.375 09/18/2033      | 2023.09.18 - | 2033.09.18 | 190 790          | 3 760                 | 22 984                   | 217 534          |
| ROMANI 7.625 01/17/2053      | 2023.01.17 - | 2053.01.17 | 56 304           | 2 100                 | 4 165                    | 62 569           |
| TSY INFL IX N/B 0.125 02     | 2021.02.15 - | 2051.02.15 | 622 054          | 468                   | 35 034                   | 657 556          |
| TURKGB FLOAT 06/16/2027      | 2023.06.21 - | 2027.06.16 | 1 708 505        | 0                     | 48 316                   | 1 756 821        |
| UKRAIN 0 02/01/2030          | 2024.08.30 - | 2030.02.01 | 6 804            | 0                     | 6 350                    | 13 154           |
| UKRAIN 0 02/01/2034          | 2024.08.30 - | 2034.02.01 | 25 427           | 0                     | 12 001                   | 37 428           |
| UKRAIN 0 02/01/2035          | 2024.08.30 - | 2035.02.01 | 21 488           | 0                     | 23 860                   | 45 348           |
| UKRAIN 0 02/01/2036          | 2024.08.30 - | 2036.02.01 | 17 906           | 0                     | 19 515                   | 37 421           |
| UKRAIN 1.75 02/01/2034       | 2024.08.01 - | 2034.02.01 | 56 054           | 0                     | 56 068                   | 112 122          |
| UKRAIN 1.75 02/01/2035       | 2024.08.01 - | 2035.02.01 | 49 826           | 0                     | 47 812                   | 97 638           |
| UKRAIN 1.75 02/01/2036       | 2024.08.01 - | 2036.02.01 | 18 685           | 0                     | 17 359                   | 36 044           |
| US TREASURY N/B 3.875        | 2024.08.15 - | 2034.08.15 | 1 637 059        | 26 137                | 39 077                   | 1 702 273        |
| <b>MNB Kötvények:</b>        |              |            | <b>3 383 527</b> | <b>0</b>              | <b>1 215</b>             | <b>3 384 742</b> |
| MNB250109                    | 2024.12.31 - | 2025.01.09 | 3 383 527        | 0                     | 1 215                    | 3 384 742        |
| <b>Vállalati kötvények:</b>  |              |            | <b>3 031 916</b> | <b>107 975</b>        | <b>477 832</b>           | <b>3 617 723</b> |
| CECBAK 7.5 02/07/2028        | 2023.02.07 - | 2028.02.07 | 300 948          | 22 178                | 42 513                   | 365 639          |
| CORDIA 2026/I                | 2019.11.07 - | 2026.11.07 | 352 454          | 2 110                 | -6 969                   | 347 595          |
| ISCTR 7.75 01/22/2030        | 2020.01.22 - | 2030.01.22 | 238 519          | 12 260                | 116 118                  | 366 897          |
| MAEXIM 6 05/16/2029          | 2023.11.16 - | 2029.05.16 | 136 825          | 5 628                 | 24 155                   | 166 608          |
| MBHBAN 8.625 10/19/202       | 2023.10.19 - | 2027.10.19 | 203 023          | 3 765                 | 26 615                   | 233 403          |
| MBKPW 8.375 09/11/2027       | 2023.09.11 - | 2027.09.11 | 310 280          | 8 431                 | 42 155                   | 360 866          |
| MVMHU 6.5 03/13/2031         | 2024.03.13 - | 2031.03.13 | 238 706          | 5 089                 | 23 242                   | 267 037          |
| OMVAV 6.25 12/29/49          | 2015.12.07 - | 2025.12.09 | 83 040           | 436                   | 30 766                   | 114 242          |
| OTPHB 6.1 06/22/2026         | 2023.12.22 - | 2026.06.22 | 195 503          | 6 614                 | 11 054                   | 213 171          |
| PEMEX 6.7 02/16/2032         | 2021.12.16 - | 2032.02.16 | 389 303          | 13 959                | 91 578                   | 494 840          |
| RABROM 7 10/12/2027          | 2023.10.12 - | 2027.10.12 | 116 298          | 1 911                 | 13 569                   | 131 778          |
| TVLRO 8.875 04/27/2027       | 2023.04.27 - | 2027.04.27 | 337 869          | 22 271                | 51 804                   | 411 944          |
| WINGHOLDING ZRT 5 07         | 2022.07.11 - | 2025.07.11 | 129 148          | 3 323                 | 11 232                   | 143 703          |
| <b>Belföldi részvények:</b>  |              |            | <b>80 120</b>    | <b>0</b>              | <b>6 196</b>             | <b>86 316</b>    |
| CIG PANNÓNIA                 |              |            | 40 149           | 0                     | 5 824                    | 45 973           |
| OTP TÖRZS (100)              |              |            | 39 971           | 0                     | 372                      | 40 343           |
| <b>Külföldi részvények:</b>  |              |            | <b>8 626 283</b> | <b>0</b>              | <b>-1 449 021</b>        | <b>7 177 262</b> |
| AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES    |              |            | 109 845          | 0                     | -106 428                 | 3 417            |
| AKRON                        |              |            | 10 414           | 0                     | -8 731                   | 1 683            |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR |              |            | 108 738          | 0                     | -1 930                   | 106 808          |
| ALLEGRO.EU SA                |              |            | 113 263          | 0                     | -7 159                   | 106 104          |
| ALROSA PJSC                  |              |            | 85 055           | 0                     | -85 051                  | 4                |
| AMREST HOLDINGS SE           |              |            | 54 107           | 0                     | 11 618                   | 65 725           |
| ANDRITZ AG                   |              |            | 207 800          | 0                     | -18 949                  | 188 851          |
| AR TARIM ORGANIK GIDA AS     |              |            | 8 719            | 0                     | -8 505                   | 214              |
| ASML HOLDING NV (NL)         |              |            | 161 816          | 0                     | 5 181                    | 166 997          |

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír<br>megnevezése futamideje | Beszerzési<br>ár | Értékkülönbség           |                             | Piaci<br>érték |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------|
|                                      |                  | kamatból,<br>osztalékból | egyéb piaci<br>megítélésből |                |
| AUSTRIA TECHNOLOGIE                  | 455 913          | 0                        | -138 127                    | 317 786        |
| AUTO PARTNER SA                      | 64 805           | 0                        | -9 958                      | 54 847         |
| AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR           | 38 119           | 0                        | -38 031                     | 88             |
| BANK ST PETERSBURG PJSC              | 48 905           | 0                        | -48 898                     | 7              |
| BAYERISCHE MOTOR WERKE AG            | 141 626          | 0                        | -20 168                     | 121 458        |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PREF        | 50 818           | 0                        | -11 834                     | 38 984         |
| CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN         | 99 352           | 0                        | -25 040                     | 74 312         |
| DETSKY MIR PJSC                      | 135 910          | 0                        | -134 068                    | 1 842          |
| DEVELIA SA                           | 30 230           | 0                        | 28 440                      | 58 670         |
| DIGI COMMUNICATIONS NV               | 49 020           | 0                        | 68 736                      | 117 756        |
| D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR         | 167 001          | 0                        | 2 909                       | 169 910        |
| FAURECIA                             | 514 470          | 0                        | -189 224                    | 325 246        |
| FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS    | 20 424           | 0                        | -1 483                      | 18 941         |
| HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S         | 344 887          | 0                        | 8 724                       | 353 611        |
| HELLO GROUP INC -SPN ADR             | 85 322           | 0                        | -8 800                      | 76 522         |
| HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S        | 106 863          | 0                        | -105 947                    | 916            |
| INDEKS BILGISAYAR                    | 178 563          | 0                        | 9 277                       | 187 840        |
| INPOST SA                            | 173 100          | 0                        | 52 455                      | 225 555        |
| INTER RAO UES PJSC                   | 82 110           | 0                        | -80 061                     | 2 049          |
| JD.COM INC-ADR                       | 60 682           | 0                        | 7 548                       | 68 230         |
| JOYY INC - ADR                       | 70 992           | 0                        | 6 970                       | 77 962         |
| JSC KASPI.KZ GDR-ADR                 | 343 850          | 0                        | -10 399                     | 333 451        |
| JUMBO SA                             | 274 938          | 0                        | 61 395                      | 336 333        |
| LEG IMMOBILIEN AG                    | 108 446          | 0                        | 26 607                      | 135 053        |
| LENTA LTD-REG S                      | 21 174           | 0                        | -21 070                     | 104            |
| LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR         | 138 897          | 0                        | 34 971                      | 173 868        |
| LPP SA                               | 133 161          | 0                        | 23 534                      | 156 695        |
| LUKOIL                               | 52 854           | 0                        | -50 491                     | 2 363          |
| M VIDEO                              | 95 024           | 0                        | -94 606                     | 418            |
| MAGNIT                               | 26 558           | 0                        | -25 591                     | 967            |
| MANGO GIDA                           | 6 033            | 0                        | -5 968                      | 65             |
| MECHEL PREF                          | 1                | 0                        | -1                          | 0              |
| MMK                                  | 44 864           | 0                        | -44 858                     | 6              |
| MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD              | 82 222           | 0                        | 27 940                      | 110 162        |
| MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR         | 0                | 0                        | 4 134                       | 4 134          |
| NAC KAZATOMPROJ JSC - GDR            | 99 518           | 0                        | 2 604                       | 102 122        |
| NAGACORP LTD                         | 48 660           | 0                        | -28 652                     | 20 008         |
| NASPERS LTD-N SHS SPON ADR           | 152 643          | 0                        | 19 691                      | 172 334        |
| OBUV ROSSII PJSC                     | 157 197          | 0                        | -157 032                    | 165            |
| ORSU METALS CORPORATION              | 4 011            | 0                        | -4 010                      | 1              |
| PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS         | 0                | 0                        | 0                           | 0              |
| PEKAO                                | 167 934          | 0                        | 4 112                       | 172 046        |
| PEPCO GROUP LTD                      | 234 277          | 0                        | -8 152                      | 226 125        |
| POLYTEC HOLDING AG                   | 139 572          | 0                        | -81 479                     | 58 093         |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PREF          | 57 074           | 0                        | -12 354                     | 44 720         |
| PROSUS                               | 46 794           | 0                        | 32 312                      | 79 106         |
| RAIFFEISEN INTERN BH                 | 93 080           | 0                        | 38 185                      | 131 265        |
| SHOPER SA                            | 2 167            | 0                        | 74                          | 2 241          |
| SOLLERS                              | 12 202           | 0                        | -12 199                     | 3              |
| STAR BULK CARRIERS CORP (US)         | 134 682          | 0                        | -19 938                     | 114 744        |
| STELLANTIS NV (US)                   | 74 739           | 0                        | -15 952                     | 58 787         |
| STELLANTIS NV ITA                    | 260 439          | 0                        | 12 680                      | 273 119        |
| SURGUTNEFTEGAS PREF                  | 88 717           | 0                        | -84 149                     | 4 568          |
| TALLINK GRUPP AS                     | 175 472          | 0                        | 28 762                      | 204 234        |
| TATNEFT PREF                         | 81 403           | 0                        | -77 214                     | 4 189          |

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír<br>megnevezése           | futamideje | Beszerzési<br>ár  | Értékkülönbözet          |                             | Piaci<br>érték    |
|-------------------------------------|------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                     |            |                   | kamatból,<br>osztalékból | egyéb piaci<br>megítélésből |                   |
| TEAMVIEWER AG                       |            | 247 130           | 0                        | -58 037                     | 189 093           |
| TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A          |            | 84 119            | 0                        | 2 019                       | 86 138            |
| TELEPERFORMANCE                     |            | 68 795            | 0                        | -46 673                     | 22 122            |
| TSKB                                |            | 122 073           | 0                        | 58 760                      | 180 833           |
| VERALLIA                            |            | 127 441           | 0                        | -23 281                     | 104 160           |
| VESTEL BEYAZ                        |            | 57 752            | 0                        | -948                        | 56 804            |
| VOLKSWAGEN AG                       |            | 61 926            | 0                        | -21 760                     | 40 166            |
| VONOVIA SE                          |            | 214 147           | 0                        | 32 029                      | 246 176           |
| VTB BANK NEW                        |            | 26 716            | 0                        | -26 658                     | 58                |
| WIZZ AIR HOLDINGS PLC               |            | 373 773           | 0                        | -33 762                     | 340 011           |
| YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T        |            | 91 151            | 0                        | -33 274                     | 57 877            |
| <b>Befektetési jegyek:</b>          |            | <b>2 800 861</b>  | <b>0</b>                 | <b>590 976</b>              | <b>3 391 837</b>  |
| BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A       |            | 320 210           | 0                        | 1 367                       | 321 577           |
| NEW PALACE II. INGATLAN A           |            | 145 078           | 0                        | 44 869                      | 189 947           |
| NEW PALACE III. INGATLAN A          |            | 309 255           | 0                        | 22 302                      | 331 557           |
| ADVENTUM SATIS EUR ZK AA            |            | 104 205           | 0                        | 26 455                      | 130 660           |
| ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2           |            | 53 864            | 0                        | 78 166                      | 132 030           |
| BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD        |            | 54 226            | 0                        | 75 544                      | 129 770           |
| FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD        |            | 116 211           | 0                        | 80 996                      | 197 207           |
| FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A      |            | 1 021 081         | 0                        | 341 807                     | 1 362 888         |
| INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA         |            | 89 771            | 0                        | -12 547                     | 77 224            |
| KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND |            | 124 025           | 0                        | 2 572                       | 126 597           |
| PROSHARES ULTRASHORT S&P 500        |            | 152 621           | 0                        | -139 847                    | 12 774            |
| RECONCEPT II. ALAP                  |            | 36 830            | 0                        | 14 561                      | 51 391            |
| SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS        |            | 273 484           | 0                        | 54 731                      | 328 215           |
| <b>MINDÖSSZESEN:</b>                |            | <b>23 030 373</b> | <b>163 299</b>           | <b>116 582</b>              | <b>23 310 254</b> |

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

|                | adatok<br>ezerben | határidős ügylet<br>szerződés szerinti értéke |           | határidős ügylet<br>diszkontált piaci értéke |                              |          |
|----------------|-------------------|-----------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------|------------------------------|----------|
|                |                   | deviza 1                                      | deviza 2  | deviza 1 értéke<br>forintban                 | deviza 2 értéke<br>forintban | eredmény |
| 2023.12.31-én: | USD / HUF         | -6 100                                        | 2 175 199 | -2 107 666                                   | 2 163 570                    | 55 904   |
|                | EUR / HUF         | -17 500                                       | 6 741 525 | -6 685 605                                   | 6 705 483                    | 19 878   |
|                | EUR / HUF         | -3 000                                        | 1 168 050 | -1 144 494                                   | 1 157 485                    | 12 991   |
|                | PLN / HUF         | -5 550                                        | 491 342   | -487 260                                     | 488 715                      | 1 455    |
|                | PLN / HUF         | -664                                          | 58 878    | -58 295                                      | 58 563                       | 268      |
|                | EUR / HUF         | -6 000                                        | 2 306 973 | -2 295 933                                   | 2 304 908                    | 8 975    |
|                | EUR / HUF         | -4 000                                        | 1 555 040 | -1 525 992                                   | 1 540 974                    | 14 982   |
|                | HUF / EUR         | -401 520                                      | 1 050     | -401 520                                     | 401 919                      | 399      |
|                | EUR / HUF         | -1 050                                        | 401 585   | -401 919                                     | 401 585                      | -334     |
|                | EUR / HUF         | -1 050                                        | 401 223   | -401 919                                     | 401 223                      | -696     |
|                | Összesen:         |                                               |           |                                              |                              | 113 822  |
| 2024.12.31-én: | PLN / HUF         | -6 200                                        | 585 292   | -592 784                                     | 582 767                      | -10 017  |
|                | EUR / HUF         | -20 000                                       | 8 245 000 | -8 185 896                                   | 8 209 426                    | 23 530   |
|                | USD / HUF         | -13 000                                       | 5 071 820 | -5 102 060                                   | 5 049 937                    | -52 123  |
|                | USD / HUF         | -300                                          | 117 686   | -117 740                                     | 117 178                      | -562     |
|                | HUF / USD         | -1 181 700                                    | 3 000     | -1 181 700                                   | 1 180 800                    | -900     |
|                | HUF / USD         | -787 100                                      | 2 000     | -787 100                                     | 787 200                      | 100      |
|                | HUF / EUR         | -820 100                                      | 2 000     | -820 100                                     | 820 180                      | 80       |
|                | Összesen:         |                                               |           |                                              |                              | -39 892  |

**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) |
|------------------------|---------------|-----------|--------------------|------------|-----------------------|-------------------|
| NQH4 - NASDAQ 100 MI   | Eladás        | USD       | 10                 | 17 023,500 | 13 400                | 4 642             |
| <b>2023. összesen:</b> |               |           |                    |            |                       | <b>4 642</b>      |
| NQH5 - NASDAQ 100 MI   | Eladás        | USD       | 7                  | 21 226,500 | 26 565                | 10 456            |
| COH5 - BRENT CRUDE F   | Vétel         | USD       | 15                 | 74,640     | 30 390                | 11 961            |
| <b>2024. összesen:</b> |               |           |                    |            |                       | <b>22 417</b>     |

**Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):**

|                                                                 | Előző év<br>2023. december 31. | Tárgyév<br>2024. december 31. |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):        | 30 618 397                     | 30 618 397                    |
| Fordulónapi piaci érték:                                        | 29 192 888                     | 52 641 701                    |
| A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték: | 1 539                          | 1 539                         |

**Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):**

|                                                               | Előző év<br>2023. december 31. | Tárgyév<br>2024. december 31. |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Az Alap által fizetendő fix láb értéke:                       | 3 551 028 262                  | 1 530 245 051                 |
| Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke: | -3 812 980 061                 | -1 512 033 287                |
| A kamatswap ügylet piaci értéke:                              | -261 951 799                   | 18 211 764                    |
| Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:        | 0                              | 29 761 077                    |
| A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek | 3 500 000 000                  | 1 500 000 000                 |

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

**Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:**

| Értékpapír adatai    |           | Devi- | Vétel      | Vételi  | Eladás     | Eladási | Ügylet |
|----------------------|-----------|-------|------------|---------|------------|---------|--------|
| Megnevezése          | Névértéke | za    | dátuma     | érték   | dátuma     | érték   | hozama |
| 2024.12.31-én:       |           |       |            |         |            |         |        |
| JSC KASPI.KZ GDR-ADR | 6 687     | EUR   | 2024.12.30 | 646 988 | 2025.01.03 | 646 988 | 0      |
| HALYK SAVINGS BANK   | 36 344    | EUR   | 2024.12.30 | 693 753 | 2025.01.03 | 693 753 | 0      |
| NASPERS LTD-N SHS SP | 6 195     | EUR   | 2024.12.31 | 273 099 | 2025.01.03 | 273 099 | 0      |

**Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:**

| Értékpapír adatai |           | Devi-<br>za | Eladás<br>dátuma | Eladási<br>érték | Vétel<br>dátuma | Vételi<br>érték | Ügylet<br>ráfordítása |
|-------------------|-----------|-------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Megnevezése       | Névértéke |             |                  |                  |                 |                 |                       |
| 2024.12.31-én:    |           |             |                  |                  |                 |                 |                       |
| SOCIETE GENERALE  | 56 250    | EUR         | 2024.12.30       | 1 216 024        | 2025.01.03      | 1 216 024       | 0                     |
| 2035/A            | 4 483 000 | eFt         | 2024.12.30       | 4 711 495        | 2025.01.03      | 4 711 495       | 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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XVI. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Az Alap által kölcsönbe kapott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

| Értékpapír megnevezése | Értékpapír típusa | Szerződő fél neve | Értékpapír lejárat | Kölcsön várható lejárat | Deviza | Értékpapír névértéke devizában | Szerződés szerinti érték (Ft) | Piaci érték (Ft) |
|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|--------|--------------------------------|-------------------------------|------------------|
| CEZ                    | részvény          | OTP Quality Alap  | lejárat nélkül     | 2025.02.05              | CZK    | 1 378 400                      | 201 963 788                   | 215 017 994      |
| Összesen:              |                   |                   |                    |                         |        |                                | 201 963 788                   | 215 017 994      |

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2024.12.31-ével

| Értékpapír megnevezése   | Értékpapír típusa | Biztosíték kibocsátó | Kibocsátó neve           | Az értékpapír fordulónapi minősítése | Deviza | Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország | Lejárat        | Kiegyenlítés és elszámolás módja | Névérték | Óvadékérték (Ft) |
|--------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------------------|--------|-------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|----------|------------------|
| AUSTRIA TECHNOLOGIE      | részvény          | OTP Quality Alap     | AUSTRIA TECHNOLOGIE      | alacsony kockázatú                   | EUR    | Magyarország                                    | lejárat nélkül | háromoldalú                      | 45 000   | 223 478 546      |
| HELLO GROUP INC -SPN ADR | részvény          | OTP Quality Alap     | HELLO GROUP INC -SPN ADR | alacsony kockázatú                   | EUR    | Magyarország                                    | lejárat nélkül | háromoldalú                      | 2,50     | 75 866 400       |
| Összesen:                |                   |                      |                          |                                      |        |                                                 |                |                                  |          | 299 344 946      |

## Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

### XVI. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

#### Globális adatok:

A kölcsönbe kapott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya: **0,92%**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): **215 017 994**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: **0,63%**

#### Koncentrációra vonatkozó adatok:

|                      | Név                                  | Biztosítékként adott értékpapírok mennyisége |
|----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|
| Biztosítékkibocsátó: | Lásd a táblázatban az előző oldalon. | Lásd a táblázatban az előző oldalon.         |
| Szerződő fél:        | Lásd a táblázatban az előző oldalon. | Lásd a táblázatban az előző oldalon.         |

#### Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

|                                                                                      |                                                     |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------|
| A biztosíték típusa és minősége:                                                     | Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása' | (előző oldal) |
| A biztosíték pénzneme:                                                               | Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása' | (előző oldal) |
| A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:                                 | Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása' | (előző oldal) |
| A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú): | Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása' | (előző oldal) |

| Lejárat profil: | 1-7 nap | 7-30 nap | 1-3 hónap | 3 hónap-1 év | Éven túli | Lejárat nélküli | Összesen:          |
|-----------------|---------|----------|-----------|--------------|-----------|-----------------|--------------------|
| Adott óvadék:   | 0       | 0        | 0         | 0            | 0         | 299 344 946     | <b>299 344 946</b> |
| Kapott kölcsön: | 0       | 0        | 0         | 0            | 0         | 215 017 994     | <b>215 017 994</b> |

#### A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

Az adott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatásban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

Az adott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

#### Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

A biztosítékok esetleges újrafelhasználása esetén az Alap Befektetési Politikája szerinti limitek maximálisan figyelembe vételre kerülnek.

#### A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek keretében adott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

**OTP Bank Nyrt.**

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

**299 344 946**

#### A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

#### Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2024.01.01-2024.12.31. időszakban:

|                             | Hozam (Ft) | Ráfordítás (Ft)  |
|-----------------------------|------------|------------------|
| Kölcsönzési ügyletek:       | 0          | 2 938 234        |
| Teljes hozamcsere ügyletek: | 0          | 0                |
| <b>Alap összesen:</b>       | <b>0</b>   | <b>2 938 234</b> |

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljes hozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve 3. fél nem vesz részt a finanszírozásban.

**Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

**XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

adatok eFt-ban

| Megnevezés                                    | Nyitó egyenleg    | Növekedés         | Csökkenés         | Záró egyenleg     |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Induló tőke változása:</b>                 | <b>8 630 474</b>  | <b>5 743 832</b>  | <b>-1 117 732</b> | <b>13 256 574</b> |
| <b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b> |                   |                   |                   |                   |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete:             | 4 635 718         | 8 010 744         | -1 173 100        | 11 473 362        |
| Értékelési különbözet:                        | -522 165          | 333 260           | 522 165           | 333 260           |
| Eredménytartalék:                             | 5 083 010         | 2 187 412         | 0                 | 7 270 422         |
| Tárgyévi eredmény:                            | 2 187 412         | 2 014 316         | -2 187 412        | 2 014 316         |
| <b>Tőkenövekmény összesen:</b>                | <b>11 383 975</b> | <b>12 545 732</b> | <b>-2 838 347</b> | <b>21 091 360</b> |
| <b>Saját tőke összesen:</b>                   | <b>20 014 449</b> | <b>18 289 564</b> | <b>-3 956 079</b> | <b>34 347 934</b> |

**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        | 534 530 554        | 518 318 543                       | 518 921 622        | 242 419 034                       |
| Letétkezelői díj        | 9 032 113          | 6 644 195                         | 9 880 789          | 9 688 457                         |
| Bizományosi díj         | 3 804 636          | 3 804 636                         | 3 303 113          | 3 303 113                         |
| Bankköltség             | 885 333            | 885 333                           | 645 018            | 645 018                           |
| Felügyeleti díj         | 6 325 000          | 4 665 000                         | 6 904 000          | 6 771 000                         |
| Könyvvizsgálat díja     | 1 143 000          | 0                                 | 1 346 200          | 673 100                           |
| Egyéb                   | 6 309              | 6 309                             | 21 430             | 21 430                            |
| <b>Összesen:</b>        | <b>555 726 945</b> | <b>534 324 016</b>                | <b>541 022 172</b> | <b>263 521 152</b>                |

\* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **518 921 622 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

| Sorozat:         | Sorozatankénti nettó eszközérték<br>2024.12.31-én (NEÉ): | Sikerdíj:             | Sikerdíj a NEÉ<br>százalékában: |
|------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| A sorozat:       | 5 322 713 695 Ft                                         | <b>25 095 977 Ft</b>  | 0,47%                           |
| C sorozat:       | 893 105 230 Ft                                           | <b>0 Ft</b>           | 0,00%                           |
| I sorozat:       | 27 911 310 234 Ft                                        | <b>249 798 648 Ft</b> | 0,89%                           |
| <b>Összesen:</b> | <b>34 127 129 159 Ft</b>                                 | <b>274 894 625 Ft</b> | Ft, ami a passzív               |

időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

## Éves jelentés - OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

### XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

|                                                                    | 2023.01.01-<br>2023.12.31. | 2024.01.01-<br>2024.12.31. |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Működési cash flow</b>                                       | <b>572 046</b>             | <b>-7 289 732</b>          |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)                       | 1 605 341                  | -366 638                   |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás                            | 0                          | 0                          |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet                                 | 497 791                    | 855 425                    |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete                   | 0                          | 0                          |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye               | -1 265 476                 | -2 220 111                 |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása                          | 0                          | 0                          |
| 9.1. Követelések változása                                         | 1 524 254                  | -5 238 534                 |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása              | -958 790                   | -687 752                   |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása               | -1 566 203                 | 617 169                    |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása              | 0                          | 0                          |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása                  | 48 340                     | 4 812                      |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása                | 225 790                    | -86 430                    |
| Származékos ügyletek állományváltozása                             | 460 999                    | -167 673                   |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> | <b>-217 166</b>            | <b>-1 397 166</b>          |
| 17. Értékpapírok beszerzése -                                      | -22 126 179                | -221 334 475               |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása +                              | 21 326 942                 | 217 556 355                |
| 19. Kapott hozamok +                                               | 582 071                    | 2 380 954                  |
| <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>     | <b>-451 826</b>            | <b>11 463 744</b>          |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás +                                  | 4 921 678                  | 13 754 576                 |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása -                             | -5 373 504                 | -2 290 832                 |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -                     | 0                          | 0                          |
| <b>IV. Pénzeszközök változása</b>                                  | <b>-96 946</b>             | <b>2 776 846</b>           |
| <b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>                                   | <b>4 013 216</b>           | <b>3 916 270</b>           |
| <b>Pénzeszközök záró értéke</b>                                    | <b>3 916 270</b>           | <b>6 693 116</b>           |

#### 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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap |
| Alap lajstromszáma:                | 1111-251                                         |
| Alapkezelő neve:                   | OTP Alapkezelő Zrt.                              |
| Letétkezelő neve:                  | OTP Bank Nyrt.                                   |
| Nettó Eszközérték számítás típusa: | T                                                |

|                      | Ft             |
|----------------------|----------------|
| Tárgynap (T):        | 2024.12.31     |
| Saját tőke:          | 34 347 934 953 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 2,591011       |
| Darabszám:           | 13 256 574 281 |

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

Összeg %

|                                                            |                 |                |              |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------|
| <b>I/1. Hitelállomány:</b>                                 | <b>Futamidő</b> | <b>0</b>       | <b>0,00</b>  |
| <b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b> |                 | <b>904 894</b> | <b>76,70</b> |
| Alapkezelői díj                                            |                 | 1 608          | 0,13         |
| Letétkezelői díj                                           |                 | 192            | 0,02         |
| Költségként elszámolt egyéb tétel                          |                 | 806            | 0,07         |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség                  |                 | 902 288        | 76,48        |
| <b>I/3. Céltartalékok:</b>                                 |                 | <b>0</b>       | <b>0,00</b>  |
| <b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>             |                 | <b>274 895</b> | <b>23,30</b> |

|                                  |                  |               |
|----------------------------------|------------------|---------------|
| <b>Kötelezettségek összesen:</b> | <b>1 179 789</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------------------|------------------|---------------|

**II. ESZKÖZÖK**

Összeg %

|                                                    |             |                  |                           |                   |              |
|----------------------------------------------------|-------------|------------------|---------------------------|-------------------|--------------|
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes):              |             |                  |                           | 19 346            | 0,06         |
| II/2. Egyéb követelés:                             |             |                  |                           | 5 456 154         | 15,36        |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes):               | <b>Bank</b> | <b>Devizanem</b> | <b>Futamidő</b>           | <b>6 673 770</b>  | <b>18,78</b> |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:  |             |                  |                           | <b>6 673 770</b>  | <b>18,78</b> |
|                                                    | OTP         | HUF              | 24.12.31 - 25.01.02       | 6 626 200         | 18,65        |
|                                                    | OTP         | EUR              | 24.12.31 - 25.01.02       | 47 570            | 0,13         |
| <b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>                |             | <b>Devizanem</b> | <b>Névérték devizában</b> | <b>23 310 254</b> | <b>65,61</b> |
| <b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>              |             |                  |                           | <b>9 037 116</b>  | <b>25,44</b> |
| <b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b> |             |                  |                           | <b>3 384 742</b>  | <b>9,53</b>  |
| MNB250109 diszkont kötvény                         |             | HUF              | 3 389 000                 | 3 384 742         | 9,53         |
| <b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>   |             |                  |                           | <b>5 652 374</b>  | <b>15,91</b> |
| ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény              |             | EUR              | 582 000                   | 178 294           | 0,50         |
| ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény                 |             | EUR              | 14 644                    | 4 696             | 0,01         |
| BUENOS 4.5 09/01/2037 államkötvény                 |             | EUR              | 214 756                   | 52 821            | 0,15         |
| REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény                   |             | EUR              | 299 000                   | 132 527           | 0,37         |
| REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény               |             | EUR              | 381 000                   | 171 574           | 0,48         |
| ROMANI 3.75 02/07/2034 államkötvény                |             | EUR              | 350 000                   | 128 015           | 0,36         |
| ROMANI 4.625 04/03/49 államkötvény                 |             | EUR              | 600 000                   | 208 539           | 0,59         |
| ROMANI 6.375 09/18/2033 államkötvény               |             | EUR              | 500 000                   | 217 534           | 0,61         |
| ROMANI 7.625 01/17/2053 államkötvény               |             | USD              | 152 000                   | 62 569            | 0,18         |
| TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2051 államkötvény      |             | USD              | 2 500 000                 | 657 556           | 1,85         |
| TURKGB FLOAT 06/16/2027 államkötvény               |             | TRY              | 153 000 000               | 1 756 821         | 4,94         |
| UKRAIN 0 02/01/2030 államkötvény                   |             | USD              | 61 614                    | 13 154            | 0,04         |
| UKRAIN 0 02/01/2034 államkötvény                   |             | USD              | 230 241                   | 37 428            | 0,11         |
| UKRAIN 0 02/01/2035 államkötvény                   |             | USD              | 194 570                   | 45 348            | 0,13         |
| UKRAIN 0 02/01/2036 államkötvény                   |             | USD              | 162 141                   | 37 421            | 0,11         |
| UKRAIN 1.75 02/01/2034 államkötvény                |             | USD              | 507 573                   | 112 122           | 0,32         |

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

|                                                                     |     |           |                  |              |
|---------------------------------------------------------------------|-----|-----------|------------------|--------------|
| UKRAIN 1.75 02/01/2035 államkötvény                                 | USD | 451 176   | 97 638           | 0,27         |
| UKRAIN 1.75 02/01/2036 államkötvény                                 | USD | 169 191   | 36 044           | 0,10         |
| US TREASURY N/B 3.875 08/15/2034 államkötvény                       | USD | 4 500 000 | 1 702 273        | 4,79         |
| <b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b> |     |           | <b>3 617 723</b> | <b>10,18</b> |
| <b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>                      |     |           | <b>3 617 723</b> | <b>10,18</b> |
| CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény                                       | EUR | 800 000   | 365 639          | 1,03         |
| CORDIA 2026/I kötvény                                               | HUF | 350 000   | 347 595          | 0,98         |
| ISCTR 7.75 01/22/2030 kötvény                                       | USD | 900 000   | 366 897          | 1,03         |
| MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény                                         | EUR | 363 000   | 166 608          | 0,47         |
| MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény                                     | EUR | 525 000   | 233 403          | 0,66         |
| MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény                                      | EUR | 800 000   | 360 866          | 1,02         |
| MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény                                        | USD | 660 000   | 267 037          | 0,75         |
| OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény                                         | EUR | 270 000   | 114 242          | 0,32         |
| OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény                                        | EUR | 500 000   | 213 171          | 0,60         |
| PEMEX 6.7 02/16/2032 kötvény                                        | USD | 1 400 000 | 494 840          | 1,39         |
| RABROM 7 10/12/2027 kötvény                                         | EUR | 300 000   | 131 778          | 0,37         |
| TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény                                      | EUR | 897 000   | 411 944          | 1,16         |
| WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény                                | EUR | 340 000   | 143 703          | 0,40         |
| <b>II/4.3. Részvények (összes):</b>                                 |     |           | <b>7 263 578</b> | <b>20,43</b> |
| <b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>                      |     |           | <b>86 316</b>    | <b>0,24</b>  |
| CIG PANNÓNIA részvény                                               | HUF | 4 089     | 45 973           | 0,13         |
| OTP TÖRZS (100) részvény                                            | HUF | 186       | 40 343           | 0,11         |
| <b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>                      |     |           | <b>7 177 262</b> | <b>20,19</b> |
| AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény                                  | RUB | 105 452   | 3 417            | 0,01         |
| AKRON részvény                                                      | RUB | 3 450     | 1 683            | 0,00         |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény                               | USD | 0         | 106 808          | 0,30         |
| ALLEGRO.EU SA részvény                                              | PLN | 408       | 106 104          | 0,30         |
| ALROSA PJSC részvény                                                | RUB | 114 657   | 4                | 0,00         |
| AMREST HOLDINGS SE részvény                                         | PLN | 3 682     | 65 725           | 0,18         |
| ANDRITZ AG részvény                                                 | EUR | 9 402     | 188 851          | 0,53         |
| AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény                                   | TRY | 36 196    | 214              | 0,00         |
| ASML HOLDING NV (NL) részvény                                       | EUR | 54        | 166 997          | 0,47         |
| AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény                                        | EUR | 63 990    | 317 786          | 0,89         |
| AUTO PARTNER SA részvény                                            | PLN | 2 886     | 54 847           | 0,15         |
| AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény                                 | USD | 1 500     | 88               | 0,00         |
| BANK ST PETERSBURG PJSC részvény                                    | RUB | 192 826   | 7                | 0,00         |
| BAYERISCHE MOTOR WERKE AG részvény                                  | EUR | 3 750     | 121 458          | 0,34         |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF részvény                               | EUR | 1 313     | 38 984           | 0,11         |
| CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN részvény                               | HKD | 4         | 74 312           | 0,21         |
| DETSKY MIR PJSC részvény                                            | RUB | 105       | 1 842            | 0,01         |
| DEVELIA SA részvény                                                 | PLN | 110 952   | 58 670           | 0,17         |
| DIGI COMMUNICATIONS NV részvény                                     | RON | 223       | 117 756          | 0,33         |
| D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR részvény                               | USD | 28 494    | 169 910          | 0,48         |
| FAURECIA részvény                                                   | EUR | 639 604   | 325 246          | 0,92         |
| FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS részvény                          | GBP | 17 188    | 18 941           | 0,05         |
| HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény                               | USD | 46 214    | 353 611          | 1,00         |
| HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény                                   | USD | 3         | 76 522           | 0,22         |
| HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény                              | USD | 541       | 916              | 0,00         |
| INDEKS BILGISAYAR részvény                                          | TRY | 2 206 127 | 187 840          | 0,53         |
| INPOST SA részvény                                                  | EUR | 333       | 225 555          | 0,63         |

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

|                                       |     |            |         |      |
|---------------------------------------|-----|------------|---------|------|
| INTER RAO UES PJSC részvény           | RUB | 11 239 080 | 2 049   | 0,01 |
| JD.COM INC-ADR részvény               | USD | 0          | 68 230  | 0,19 |
| JOYY INC - ADR részvény               | USD | 0          | 77 962  | 0,22 |
| JSC KASPI.KZ GDR-ADR részvény         | USD | 8 945      | 333 451 | 0,94 |
| JUMBO SA részvény                     | EUR | 28 237     | 336 333 | 0,95 |
| LEG IMMOBILIEN AG részvény            | EUR | 4 026      | 135 053 | 0,38 |
| LENTA LTD-REG S részvény              | USD | 26 588     | 104     | 0,00 |
| LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény | TRY | 144 778    | 173 868 | 0,49 |
| LPP SA részvény                       | PLN | 210        | 156 695 | 0,44 |
| LUKOIL részvény                       | RUB | 59         | 2 363   | 0,01 |
| M VIDEO részvény                      | RUB | 327 370    | 418     | 0,00 |
| MAGNIT részvény                       | RUB | 14         | 967     | 0,00 |
| MANGO GIDA részvény                   | TRY | 48 250     | 65      | 0,00 |
| MECHEL PREF részvény                  | USD | 1          | 0       | 0,00 |
| MMK részvény                          | RUB | 177 433    | 6       | 0,00 |
| MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény      | PLN | 35 050     | 110 162 | 0,31 |
| MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény | USD | 1 859      | 4 134   | 0,01 |
| NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény    | USD | 6 873      | 102 122 | 0,29 |
| NAGACORP LTD részvény                 | HKD | 1 696      | 20 008  | 0,06 |
| NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény   | USD | 9 985      | 172 334 | 0,49 |
| OBUV ROSSII PJSC részvény             | RUB | 26 597 900 | 165     | 0,00 |
| ORSU METALS CORPORATION részvény      | CAD | 169        | 1       | 0,00 |
| PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény | TRY | 0          | 0       | 0,00 |
| PEKAO részvény                        | PLN | 13 000     | 172 046 | 0,48 |
| PEPCO GROUP LTD részvény              | PLN | 143 496    | 226 125 | 0,64 |
| POLYTEC HOLDING AG részvény           | EUR | 70 830     | 58 093  | 0,16 |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF részvény   | EUR | 3 000      | 44 720  | 0,13 |
| PROSUS részvény                       | EUR | 252        | 79 106  | 0,22 |
| RAIFFEISEN INTERN BH részvény         | EUR | 16 207     | 131 265 | 0,37 |
| SHOPER SA részvény                    | PLN | 588        | 2 241   | 0,01 |
| SOLLERS részvény                      | RUB | 61 613     | 3       | 0,00 |
| STAR BULK CARRIERS CORP (US) részvény | USD | 195        | 114 744 | 0,32 |
| STELLANTIS NV (US) részvény           | EUR | 114        | 58 787  | 0,17 |
| STELLANTIS NV ITA részvény            | EUR | 529        | 273 119 | 0,77 |
| SURGUTNEFTEGAS PREF részvény          | RUB | 550 596    | 4 568   | 0,01 |
| TALLINK GRUPP AS részvény             | EUR | 403 570    | 204 234 | 0,57 |
| TATNEFT PREF részvény                 | RUB | 44 778     | 4 189   | 0,01 |
| TEAMVIEWER AG részvény                | EUR | 48 313     | 189 093 | 0,53 |
| TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A részvény   | USD | 55         | 86 138  | 0,24 |
| TELEPERFORMANCE részvény              | EUR | 1 623      | 22 122  | 0,06 |
| TSKB részvény                         | TRY | 1 329 567  | 180 833 | 0,51 |
| VERALLIA részvény                     | EUR | 10 461     | 104 160 | 0,29 |
| VESTEL BEYAZ részvény                 | TRY | 301 097    | 56 804  | 0,16 |
| VOLKSWAGEN AG részvény                | EUR | 1 100      | 40 166  | 0,11 |
| VONOVIA SE részvény                   | EUR | 20 474     | 246 176 | 0,69 |
| VTB BANK NEW részvény                 | RUB | 1 600 000  | 58      | 0,00 |
| WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény        | GBP | 5          | 340 011 | 0,96 |
| YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény | TRY | 188 683    | 57 877  | 0,16 |

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

|                                                          |     |           |                   |               |
|----------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|---------------|
| <b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>              |     |           | <b>3 391 837</b>  | <b>9,56</b>   |
| <b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>           |     |           | <b>3 391 837</b>  | <b>9,56</b>   |
| BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A                            | HUF | 244 048   | 321 577           | 0,91          |
| NEW PALACE II. INGATLAN A                                | HUF | 137 448   | 189 947           | 0,53          |
| NEW PALACE III. INGATLAN A                               | HUF | 283 173   | 331 557           | 0,93          |
| ADVENTUM SATIS EUR ZK AA                                 | EUR | 300 000   | 130 660           | 0,37          |
| ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2                                | USD | 240       | 132 030           | 0,37          |
| BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD                             | USD | 15 000    | 129 770           | 0,37          |
| FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD                             | USD | 34 964    | 197 207           | 0,56          |
| FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A                           | EUR | 2 711 000 | 1 362 888         | 3,84          |
| INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA                              | USD | 7 500     | 77 224            | 0,22          |
| KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND                      | USD | 11 000    | 126 597           | 0,36          |
| PROSHARES ULTRASHORT S&P 500                             | USD | 1 650     | 12 774            | 0,04          |
| RECONCEPT II. ALAP                                       | EUR | 105 993   | 51 391            | 0,14          |
| SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS                             | CAD | 48 202    | 328 215           | 0,92          |
| <b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>       |     |           | <b>14 820</b>     | <b>0,04</b>   |
| <b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b> |     |           | <b>53 379</b>     | <b>0,15</b>   |
| <b>Eszközök összesen:</b>                                |     |           | <b>35 527 723</b> | <b>100,00</b> |

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

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

## OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

### Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá

- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 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 Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap\_éves jelentés\_2024\_final.pdf<sup>1</sup> 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.

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
C32A305109CFAC49FEC635CB3ACD6B4B7A82F9BBC79378BF95B16C7D2F6E1F4B

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

Varga János  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007319