



OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

| | |
|-------------------|---------------------------------|
| Alapkezelő neve: | OTP Alapkezelő Zrt. |
| Székhelye: | 1026 Budapest, Riadó utca 5-11. |
| Letétkezelő neve: | OTP Bank Nyrt. |
| Székhelye: | 1051 Budapest, Nádor utca 16. |

OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

| | A tétel megnevezése | Előző év 2024. december 31. | Tárgyév 2025. december 31. |
|------------|--|--------------------------------|-------------------------------|
| a. | b. | c. | d. |
| 01. | A) Befektetett eszközök | 0 | 0 |
| 02. | I. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 03. | 1. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 04. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 05. | a) kamatokból, osztalékokból | 0 | 0 |
| 06. | b) egyéb | 0 | 0 |
| 07. | II. Hosszú lejáratú bankbetétek | 0 | 0 |
| 08. | B. Forgóeszközök | 37 799 708 | 41 754 349 |
| 09. | I. Követelések | 8 052 077 | 9 427 425 |
| 10. | 1. Követelések | 8 134 493 | 9 427 425 |
| 11. | 2. Követelések értékvesztése (-) | -82 416 | 0 |
| 12. | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 13. | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 14. | II. Értékpapírok | 21 729 341 | 12 017 251 |
| 15. | 1. Értékpapírok | 21 137 127 | 11 487 574 |
| 16. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 592 214 | 529 677 |
| 17. | a) kamatokból, osztalékokból | 51 785 | 42 431 |
| 18. | b) egyéb | 540 429 | 487 246 |
| 19. | III. Pénzeszközök | 8 018 290 | 20 309 673 |
| 20. | 1. Pénzeszközök | 8 018 290 | 20 309 673 |
| 21. | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 22. | C. Aktív időbeli elhatárolások | 1 274 | 6 727 |
| 23. | 1. Aktív időbeli elhatárolás | 1 274 | 6 727 |
| 24. | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| 25. | D. Származékos ügyletek értékelési különbözete | -85 335 | 58 578 |
| 26. | ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN: | 37 715 647 | 41 819 654 |
| 27. | E. Saját tőke | 37 218 110 | 41 747 645 |
| 28. | I. Induló tőke | 14 736 231 | 16 311 213 |
| 29. | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 89 297 239 | 93 616 442 |
| 30. | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -74 561 008 | -77 305 229 |
| 31. | II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 22 481 879 | 25 436 432 |
| 32. | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | -38 643 368 | -42 330 461 |
| 33. | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete | 49 406 628 | 55 743 210 |
| 34. | 2. Értékelési különbözet tartaléka | 506 879 | 588 255 |
| 35. | 3. Előző év(ek) eredménye | 7 828 378 | 11 211 740 |
| 36. | 4. Tárgyévi eredmény | 3 383 362 | 223 688 |
| 37. | F. Céltartalékok | 0 | 0 |
| 38. | G. Kötelezettségek | 102 055 | 23 081 |
| 39. | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| 40. | II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 102 055 | 23 081 |
| 41. | III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 42. | H. Passzív időbeli elhatárolások | 395 482 | 48 928 |
| 43. | FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN: | 37 715 647 | 41 819 654 |

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

| | A tétel megnevezése | Előző év 2024.01.01-2024.12.31. | Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31. |
|------------|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| a. | b. | c. | d. |
| 01. | I. Pénzügyi műveletek bevételei | 9 200 032 | 22 468 015 |
| 02. | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 4 932 921 | 21 668 787 |
| 03. | III. Egyéb bevételek | 1 | 44 |
| 04. | IV. Működési költségek | 823 826 | 556 114 |
| 05. | V. Egyéb ráfordítások | 59 924 | 19 470 |
| 06. | VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| 07. | VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI) | 3 383 362 | 223 688 |

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-180, 2006. július 7.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2006. július 7-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 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 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 581 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 799 228 eFt, amely 22 468 015 eFt bevétel és 21 668 787 eFt ráfordítás különbsége. 44 eFt egyéb bevétel, 556 114 eFt működési költség és 19 470 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 223 688 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem, ill.értékpapír fajta | Időszak nyitó állománya 2025.01.01 | Időszak záró állománya 2025.12.31 | Megoszlás (%) | | | |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------|
| Készpénzállomány - banki egyenlegek | | | | | | |
| Bank | Lekötési idő | | | | | |
| OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla | 100 | 22 | 0,00% | | | |
| OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla | 2 303 | 3 983 | 0,01% | | | |
| OTP Bank Nyrt. USD folyószámla | 28 780 | 1 752 | 0,01% | | | |
| OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla | 471 | 419 | 0,00% | | | |
| OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla | 104 | 1 | 0,00% | | | |
| OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla | 47 | 17 | 0,00% | | | |
| OTP Bank Nyrt. DKK folyószámla | 18 | 35 | 0,00% | | | |
| OTP Bank Nyrt. SEK folyószámla | 54 | 39 | 0,00% | | | |
| OTP Bank Nyrt. RON folyószámla | 63 | 58 | 0,00% | | | |
| OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02 | 7 029 200 | 0 | 0,00% | | | |
| OTP Bank Nyrt. EUR 2024.12.31 - 2025.01.02 | 957 150 | 0 | 0,00% | | | |
| OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05 | 0 | 19 972 300 | 47,76% | | | |
| OTP Bank Nyrt. USD 2025.12.31 - 2026.01.05 | 0 | 331 047 | 0,79% | | | |
| Banki egyenlegek összesen: | 8 018 290 | 20 309 673 | 48,57% | | | |
| Átruházható értékpapírok | | | | | | |
| Értékpapír neve | Futamidő | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír | |
| Államkötvények: | | 4 535 825 | | 0 | | 0,00% |
| US TREASURY BILL 0 01/14/2 | 2024.09.17 - 2025.01.14 | 4 535 825 | | 0 | | 0,00% |
| MNB Kötvények: | | 3 590 964 | | 3 967 016 | | 9,49% |
| MNB250102 | 2024.12.19 - 2025.01.02 | 3 590 964 | | 0 | | 0,00% |
| MNB260108 | 2025.12.18 - 2026.01.08 | 0 | | 3 967 016 | | 9,49% |
| Vállalati kötvények: | | 3 168 443 | | 2 703 424 | | 6,45% |
| MAGYAR 6.5 06/29/2028 | 2023.05.31 - 2028.06.29 | 113 545 | | 97 289 | | 0,23% |
| MBHBAN 8.625 10/19/2027 | 2023.10.19 - 2027.10.19 | 174 719 | | 160 300 | | 0,38% |
| MBKPW 8.375 09/11/2027 | 2023.09.11 - 2027.09.11 | 451 082 | | 410 124 | | 0,98% |
| MILPW 9.875 09/18/2027 | 2023.09.18 - 2027.09.18 | 355 823 | | 320 462 | | 0,77% |
| OTP KMRP I 2031 | 2021.12.14 - 2031.07.14 | 215 380 | | 218 660 | | 0,52% |
| OTP KMRP II 2031 | 2021.12.14 - 2031.07.14 | 215 380 | | 218 660 | | 0,52% |
| OTPHB 6.1 06/22/2026 | 2023.12.22 - 2026.06.22 | 213 170 | | 0 | | 0,00% |
| OTPHB 8.75 05/15/2033 | 2023.02.15 - 2033.05.15 | 578 334 | | 490 424 | | 1,17% |
| RABROM 7 10/12/2027 | 2023.10.12 - 2027.10.12 | 219 629 | | 202 005 | | 0,48% |
| TVLRO 7.25 12/07/2028 | 2023.12.07 - 2028.12.07 | 631 381 | | 585 500 | | 1,40% |
| Belföldi részvények: | | 802 569 | | 1 893 007 | | 4,53% |
| ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT | | 192 816 | | 329 084 | | 0,79% |
| CYBERG CORP NYRT | | 114 | | 0 | | 0,00% |
| DH GROUP NYRT | | 236 550 | | 210 080 | | 0,50% |
| GRAPHISOFT PARK SE | | 302 727 | | 348 139 | | 0,83% |
| MAGYAR TELEKOM | | 70 362 | | 98 972 | | 0,24% |
| OTP TÖRZS (100) | | 0 | | 473 850 | | 1,13% |
| SHOPPER PARK PLUS NYRT | | 0 | | 432 882 | | 1,04% |
| Külföldi részvények: | | 67 793 | | 1 452 078 | | 3,48% |
| ALIOR BANK SA | | 0 | | 292 054 | | 0,70% |
| ALLEGRO.EU SA | | 0 | | 176 775 | | 0,42% |
| ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT | | 67 530 | | 0 | | 0,00% |
| AUSTRIA TECHNOLOGIE | | 0 | | 223 377 | | 0,54% |
| HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S | | 205 | | 171 | | 0,00% |
| HYPERDYNAMICS CORP | | 0 | | 0 | | 0,00% |
| MURAPOL SA | | 0 | | 69 820 | | 0,17% |
| NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S | | 0 | | 79 401 | | 0,19% |
| PEKAO | | 0 | | 299 216 | | 0,72% |
| PKO BANK | | 0 | | 310 596 | | 0,74% |
| SBERBANK | | 52 | | 668 | | 0,00% |
| WALTER ENERGY INC | | 6 | | 0 | | 0,00% |

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem, ill.értékpapír fajta | Időszak nyitó állománya 2025.01.01 | Időszak záró állománya 2025.12.31 | Megoszlás (%) |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Befektetési jegyek: | 9 563 747 | 2 001 726 | 4,78% |
| BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A | 283 892 | 319 301 | 0,76% |
| NEW PALACE II. INGATLAN A | 299 916 | 251 776 | 0,60% |
| NEW PALACE III. INGATLAN A | 216 205 | 221 309 | 0,53% |
| ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY | 552 393 | 613 899 | 1,47% |
| ADVENTUM SATIS EUR ZK AA | 653 300 | 595 441 | 1,42% |
| ISHARES US TREAS 0-1YR USD A | 7 040 946 | 0 | 0,00% |
| NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET | 517 095 | 0 | 0,00% |
| Átruházható értékpapírok összesen: | 21 729 341 | 12 017 251 | 28,73% |
| Egyéb eszközök | | | |
| Követelések | 8 052 077 | 9 427 425 | 22,54% |
| Aktív időbeli elhatárolások | 1 274 | 6 727 | 0,02% |
| Származékos ügyletek értékelési különbözete | -85 335 | 58 578 | 0,14% |
| Egyéb eszközök összesen: | 7 968 016 | 9 492 730 | 22,70% |
| ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN: | 37 715 647 | 41 819 654 | 100,00% |
| Kötelezettségek | | | |
| 1. Hitelállomány: | 0 | 0 | 0,00% |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | | |
| Alapkezelői díj | 39 367 | 42 927 | 59,61% |
| Letétkezelői díj | 4 425 | 5 210 | 7,24% |
| Költségként elszámolt egyéb tétel | 3 753 | 4 468 | 6,20% |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | 54 510 | 19 404 | 26,95% |
| 3. Céltartalékok: | 0 | 0 | 0,00% |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | 395 482 | 0 | 0,00% |
| Kötelezettségek összesen: | 497 537 | 72 009 | 100,00% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK: | 37 218 110 | 41 747 645 | |

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| A forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | 14 736 230 834 | 16 311 213 200 |
|--|-----------------------|-----------------------|

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

| | 2024.12.31 | 2025.12.31 |
|---|------------|------------|
| Jelen dokumentum alapján: | 2,525619 | 2,559445 |
| A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján: | 2,526981 | 2,559717 * |

*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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappal (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

| | eFt | |
|---|--------------------------------|-------------------|
| | Közzétett Nettó Eszközérték | Éves jelentés |
| Hosszú lejáratú bankbetétek | 0 | 0 |
| Követelések | 29 182 441 | 9 427 425 |
| Értékpapírok | 8 070 604 | 12 017 251 |
| Pénzeszközök | 4 551 163 | 20 309 673 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 6 727 |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 63 802 | 58 578 |
| Eszközök összesen | 41 868 010 | 41 819 654 |
| Kötelezettségek | 116 642 | 23 081 |
| Passzív elhatárolások | 0 | 48 928 |
| Nettó eszközérték / Saját tőke | 41 751 368 | 41 747 645 |

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

| Megnevezés | 2025.01.01 | Megoszl.(%) | 2025.12.31 | Megoszl.(%) * |
|---|------------|-------------|------------|---------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok: | 21 729 341 | 57,61% | 12 017 251 | 28,73% |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| <i>a fentiekből:</i> | | | | |
| c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok: | 3 590 964 | 9,52% | 3 967 016 | 9,49% |
| d) egyéb átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: | 11 295 232 | 29,94% | 6 670 440 | 15,94% |

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

| Megnevezés | 2024. december 31- el zárult üzleti év | 2025. december 31- el zárult üzleti év |
|---|---|---|
| a) befektetésekből származó jövedelem: | 4 267 111 | 799 228 |
| b) egyéb bevétel: | 1 | 44 |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj): | -761 299 | -501 532 |
| d) a letétkezelő díjai: | -14 766 | -20 174 |
| e) egyéb díjak és adók: | | |
| bizományosi díj: | -34 876 | -17 980 |
| bankköltség: | -1 206 | -238 |
| felügyeleti díj: | -10 311 | -14 185 |
| egyéb költség és ráfordítás: | -61 292 | -21 475 |
| f) nettó jövedelem: | 3 383 362 | 223 688 |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam): | 0 | 0 |
| újra befektetett jövedelem: | 3 383 362 | 223 688 |
| h) a tőkeszámla változása: | 13 150 111 | 4 224 471 |
| i) a befektetések érték növekedése, illetve értéksökkenése: | -113 714 | 81 376 |
| 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 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) |
|--------------------|------------------------------|--|------------------------------------|---|
| 2021. december 31. | 10,80% | 9 459 359 134 | 19 557 308 221 | 2,067509 |
| 2022. december 31. | -6,59% | 8 666 403 052 | 16 736 989 839 | 1,931250 |
| 2023. december 31. | 17,56% | 9 161 001 419 | 20 798 351 314 | 2,270314 |
| 2024. december 31. | 11,25% | 14 736 230 834 | 37 218 110 146 | 2,525619 |
| 2025. jan.. 31. | | 14 931 989 837 | | 2,471289 |
| 2025. febr.. 28. | | 14 939 234 287 | | 2,485050 |
| 2025. márc.. 31. | | 14 850 871 576 | | 2,419015 |
| 2025. ápr.. 30. | | 14 794 769 380 | | 2,380098 |
| 2025. máj.. 30. | | 14 771 367 466 | | 2,470159 |
| 2025. jún.. 30. | | 14 701 245 730 | | 2,457736 |
| 2025. júl.. 31. | | 14 640 219 520 | | 2,540040 |
| 2025. aug.. 29. | | 14 563 965 616 | | 2,513090 |
| 2025. szept.. 30. | | 14 476 368 633 | | 2,557660 |
| 2025. okt.. 31. | | 14 389 823 875 | | 2,594067 |
| 2025. nov.. 28. | | 14 316 083 167 | | 2,499736 |
| 2025. december 31. | 1,34% | 16 311 213 200 | | 41 747 645 516 |

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

Az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

1,34%

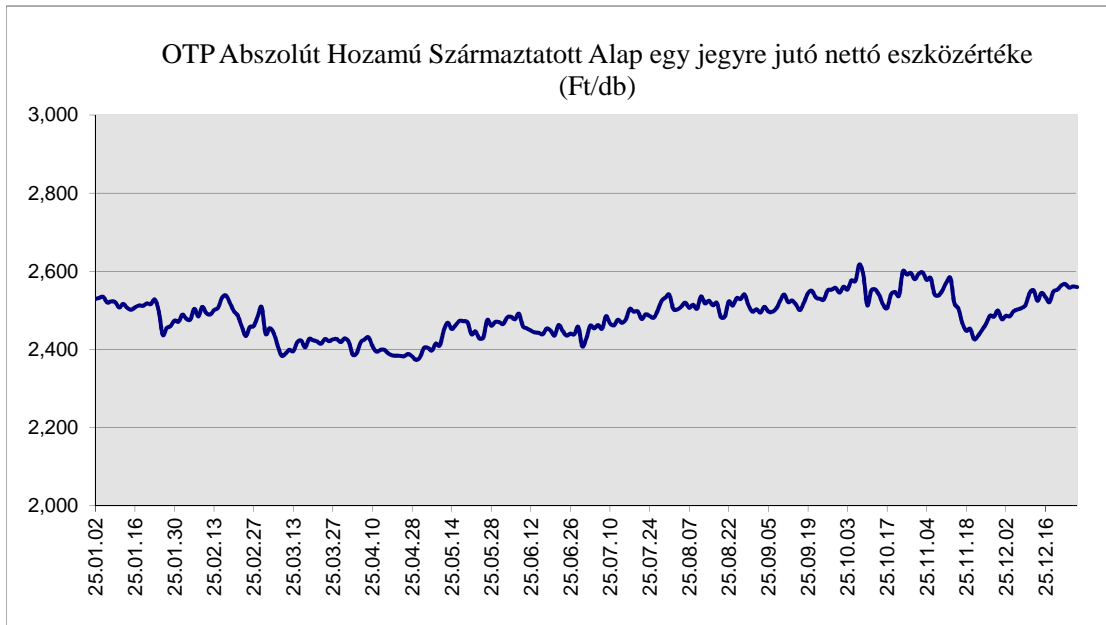
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

| 'A' sorozat (névérték 1 Ft) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2025. évi nyitó | 4 533 433 439 | |
| 2025. január | 380 362 276 | 184 603 273 |
| 2025. február | 216 384 506 | 209 140 056 |
| 2025. március | 132 421 861 | 220 784 572 |
| 2025. április | 107 124 539 | 163 226 735 |
| 2025. május | 112 048 514 | 135 450 428 |
| 2025. június | 74 550 641 | 144 672 377 |
| 2025. július | 46 788 889 | 107 815 099 |
| 2025. augusztus | 41 382 229 | 117 636 133 |
| 2025. szeptember | 53 616 479 | 141 213 462 |
| 2025. október | 61 994 340 | 148 539 098 |
| 2025. november | 50 619 424 | 124 360 132 |
| 2025. december | 39 780 514 | 99 463 714 |
| Összesen: | 1 317 074 212 | 1 796 905 079 |
| 2025. évi záró | 4 053 602 572 | |

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

| 'B' sorozat (névérték 1 Ft) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2025. évi nyitó | 10 202 797 395 | |
| 2025. január | 430 761 183 | 36 530 263 |
| 2025. február | 593 293 540 | 67 774 796 |
| 2025. március | 521 105 715 | 34 409 018 |
| 2025. április | 310 484 581 | 12 242 556 |
| 2025. május | 248 512 663 | 85 831 482 |
| 2025. június | 78 904 343 | 35 657 384 |
| 2025. július | 33 448 292 | 84 258 782 |
| 2025. augusztus | 111 395 299 | 43 664 988 |
| 2025. szeptember | 166 709 505 | 245 319 656 |
| 2025. október | 134 923 559 | 65 286 401 |
| 2025. november | 241 722 553 | 2 084 468 |
| 2025. december | 130 867 787 | 234 255 993 |
| Összesen: | 3 002 129 020 | 947 315 787 |
| 2025. évi záró | 12 257 610 628 | |

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP 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.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

| Megnevezés | Összeg |
|------------------------|------------------|
| Rögzített javadalmazás | 1 454 720 |
| Változó javadalmazás | 1 509 402 |
| Összesen | 2 964 122 |

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

| Megnevezés | Ügyvezetők | Egyéb munkavállalók | Összesen |
|-------------------------|------------|---------------------|-----------|
| Kedvezményezettek száma | 3 | 27 | 30 |
| Nyereségrészesedés | 9 795 | 121 379 | 131 174 |
| Teljes javadalmazás * | 349 713 | 1 273 990 | 1 623 703 |

*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 jellegű fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

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

| | 2024.12.31 | 2025.12.31 | Változás 2025/2024 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Tőkeáttétel * | 13 339 580 378 | 14 157 889 032 | 6,1344% |

* 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.

c) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír megnevezése | futamideje | Beszerzési ár | Értékkülönbözlet | | Piaci érték |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | | kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből | |
| MNB Kötvények: | | 3 963 301 | 0 | 3 715 | 3 967 016 |
| MNB260108 | 2025.12.18 - 2026.01.08 | 3 963 301 | 0 | 3 715 | 3 967 016 |
| Vállalati kötvények: | | 2 624 450 | 42 431 | 36 543 | 2 703 424 |
| MAGYAR 6.5 06/29/2028 | 2023.05.31 - 2028.06.29 | 97 615 | 50 | -376 | 97 289 |
| MBHBAN 8.625 10/19/202 | 2023.10.19 - 2027.10.19 | 151 977 | 2 648 | 5 675 | 160 300 |
| MBKPW 8.375 09/11/2027 | 2023.09.11 - 2027.09.11 | 387 850 | 9 904 | 12 370 | 410 124 |
| MILPW 9.875 09/18/2027 | 2023.09.18 - 2027.09.18 | 296 973 | 8 452 | 15 037 | 320 462 |
| OTP KMRP I 2031 | 2021.12.14 - 2031.07.14 | 225 846 | 5 271 | -12 457 | 218 660 |
| OTP KMRP II 2031 | 2021.12.14 - 2031.07.14 | 225 846 | 5 271 | -12 457 | 218 660 |
| OTPHB 8.75 05/15/2033 | 2023.02.15 - 2033.05.15 | 500 246 | 5 140 | -14 962 | 490 424 |
| RABROM 7 10/12/2027 | 2023.10.12 - 2027.10.12 | 193 830 | 2 993 | 5 182 | 202 005 |
| TVLRO 7.25 12/07/2028 | 2023.12.07 - 2028.12.07 | 544 267 | 2 702 | 38 531 | 585 500 |
| Belföldi részvények: | | 1 378 185 | 0 | 514 822 | 1 893 007 |
| ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT | | 62 408 | 0 | 266 676 | 329 084 |
| CYBERG CORP NYRT | | 137 317 | 0 | -137 317 | 0 |
| DH GROUP NYRT | | 59 375 | 0 | 150 705 | 210 080 |
| GRAPHISOFT PARK SE | | 223 838 | 0 | 124 301 | 348 139 |
| MAGYAR TELEKOM | | 23 366 | 0 | 75 606 | 98 972 |
| OTP TÖRZS (100) | | 475 740 | 0 | -1 890 | 473 850 |
| SHOPPER PARK PLUS NYRT | | 396 141 | 0 | 36 741 | 432 882 |
| Külföldi részvények: | | 2 024 553 | 0 | -572 475 | 1 452 078 |
| ALIOR BANK SA | | 292 754 | 0 | -700 | 292 054 |
| ALLEGRO.EU SA | | 169 284 | 0 | 7 491 | 176 775 |
| AUSTRIA TECHNOLOGIE | | 206 882 | 0 | 16 495 | 223 377 |
| HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S | | 98 105 | 0 | -97 934 | 171 |
| HYPERDYNAMICS CORP | | 40 635 | 0 | -40 635 | 0 |
| MURAPOL SA | | 68 139 | 0 | 1 681 | 69 820 |
| NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S | | 76 360 | 0 | 3 041 | 79 401 |
| PEKAO | | 288 988 | 0 | 10 228 | 299 216 |
| PKO BANK | | 287 391 | 0 | 23 205 | 310 596 |
| SBERBANK | | 464 810 | 0 | -464 142 | 668 |
| Befektetési jegyek: | | 1 497 085 | 0 | 504 641 | 2 001 726 |
| BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A | | 282 685 | 0 | 36 616 | 319 301 |
| NEW PALACE II. INGATLAN A | | 173 166 | 0 | 78 610 | 251 776 |
| NEW PALACE III. INGATLAN A | | 180 449 | 0 | 40 860 | 221 309 |
| ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY | | 325 630 | 0 | 288 269 | 613 899 |
| ADVENTUM SATIS EUR ZK AA | | 535 155 | 0 | 60 286 | 595 441 |
| MINDÖSSZESEN: | | 11 487 574 | 42 431 | 487 246 | 12 017 251 |

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

| | adatok ezerben | határidős ügylet szerződés szerinti értéke | | határidős ügylet diszkontált piaci értéke | | eredmény |
|-----------------------|-------------------|---|------------|--|------------------------------|----------------|
| | | deviza 1 | deviza 2 | deviza 1 értéke forintban | deviza 2 értéke forintban | |
| 2024.12.31-én: | USD / HUF | -30 000 | 11 737 230 | -11 778 229 | 11 692 894 | -85 335 |
| | Összesen: | | | | | -85 335 |
| 2025.12.31-én: | USD / EUR | -5 700 | 4 874 | -1 861 670 | 1 872 909 | 11 239 |
| | EUR / HUF | -16 000 | 6 215 222 | -6 163 420 | 6 205 139 | 41 719 |
| | EUR / USD | -4 300 | 5 065 | -1 656 419 | 1 662 039 | 5 620 |
| | Összesen: | | | | | 58 578 |

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

| Megnevezés | Eladás /Vétel | Devizanem | Nyitott kontraktus | Piaci ár | Piaci érték devizában | Piaci érték (eFt) |
|----------------------------|------------------|-----------|--------------------|-----------|--------------------------|-------------------|
| GCG6 - GOLD 100 OZ FU | Vétel | USD | 15 | 4 341,100 | 54 330 | 17 843 |
| Szárm.poz.ért.kül.- GCG6 C | Vétel | USD | -54 330 | 0,000 | -54 330 | -17 843 |
| GCG6 - GOLD 100 OZ FU | Vétel | USD | 8 | 4 341,100 | 173 180 | 56 876 |
| KRSH6 - WIG 20 FUTURE | Vétel | PLN | 150 | 3 219,000 | 378 440 | 34 506 |
| Szárm.poz.ért.kül.- KRSH6 | Vétel | PLN | -378 440 | 0,000 | -378 440 | -34 506 |
| Szárm.poz.ért.kül.- GCG6 C | Vétel | USD | -173 180 | 0,000 | -173 180 | -56 876 |
| 2025. összesen: | | | | | | 0 |

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

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

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

| Értékpapír adatai | | Devi- za | Eladás dátuma | Eladási érték | Vétel dátuma | Vételi érték | Ügylet ráfordítása |
|-----------------------|-----------|-------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Megnevezése | Névértéke | | | | | | |
| 2024.12.31-én: | | | | | | | |
| OTP EMDA BEFJEGY I S | 2 350 | eFt | 2024.12.30 | 17 024 | 2025.01.03 | 17 024 | 0 |
| OTP ÚJ EURÓPA I SORO | 25 950 | eFt | 2024.12.30 | 68 804 | 2025.01.03 | 68 804 | 0 |
| OTPHB 7.35 03/04/2026 | 394 | eFt | 2024.12.31 | 421 | 2025.01.03 | 421 | 0 |
| OTP OPTIMA NY. BEFJE | 825 400 | eFt | 2024.12.31 | 7 008 160 | 2025.01.06 | 7 008 160 | 0 |
| 2025.12.31-én: | | | | | | | |
| OTP TÖRZS (100) | 4 257 | eFt | 2025.12.30 | 1 503 319 | 2026.01.12 | 1 503 319 | 0 |
| OTP EMDA BEFJEGY I S | 15 199 | eFt | 2025.12.30 | 129 283 | 2026.01.12 | 129 283 | 0 |
| OTP ÚJ EURÓPA I SORO | 69 007 | eFt | 2025.12.30 | 196 130 | 2026.01.12 | 196 130 | 0 |
| OTP SIGMA BEFJEGY I S | 1 442 525 | eFt | 2025.12.30 | 3 006 587 | 2026.01.12 | 3 006 587 | 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 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 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Induló tőke változása: | 14 736 231 | 4 319 203 | -2 744 221 | 16 311 213 |
| Tőkenövekmény változásának levezetése: | | | | |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete: | 10 763 260 | 6 336 582 | -3 687 093 | 13 412 749 |
| Értékelési különbözet: | 506 879 | 588 255 | -506 879 | 588 255 |
| Eredménytartalék: | 7 828 378 | 3 383 362 | 0 | 11 211 740 |
| Tárgyévi eredmény: | 3 383 362 | 223 688 | -3 383 362 | 223 688 |
| Tőkenövekmény összesen: | 22 481 879 | 10 531 887 | -7 577 334 | 25 436 432 |
| Saját tőke összesen: | 37 218 110 | 14 851 090 | -10 321 555 | 41 747 645 |

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

| Költségelem megnevezése | 2024. évi költség | 2024. évben pénzügyileg realizált | 2025. évi költség | 2025. évben pénzügyileg realizált |
|-------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Alapkezelési díj | 761 298 577 | 326 449 942 | 501 531 762 | 458 604 940 |
| Letétkezelői díj | 14 766 215 | 10 341 300 | 20 174 063 | 14 963 825 |
| Bizományosi díj | 34 876 386 | 34 876 386 | 17 979 830 | 17 979 830 |
| Bankköltség | 1 205 842 | 1 205 842 | 237 847 | 237 847 |
| Felügyeleti díj | 10 311 000 | 7 231 000 | 14 185 000 | 10 508 000 |
| Könyvvizsgálat díja | 1 346 200 | 673 100 | 1 581 150 | 790 575 |
| Egyéb | 21 430 | 21 430 | 424 405 | 424 405 |
| Összesen: | 823 825 650 | 380 799 000 | 556 114 057 | 503 509 422 |

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

| XVIII. Cash flow kimutatás | | adatok ezer Ft-ban | |
|-----------------------------------|--|------------------------------------|------------------------------------|
| | | 2024.01.01- 2024.12.31. | 2025.01.01- 2025.12.31. |
| I. | Működési cash flow | -14 366 221 | -11 649 243 |
| 1. | Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) | 1 499 650 | -1 157 849 |
| 3. | Elszámolt értékvesztés és visszaírás | 0 | 0 |
| 4. | Elszámolt értékelési különbözet | -113 714 | 81 376 |
| 5. | Céltartalékképzés és felhasználás különbözete | 0 | 0 |
| 7. | Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye | -7 357 108 | -8 685 065 |
| 8. | Befektetett eszközök állományváltozása | 0 | 0 |
| 9.1. | Követelések változása | -8 012 233 | -1 375 348 |
| 9.2. | Értékpapírok értékelési különbözetének változása | -583 239 | 62 537 |
| 10. | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | -528 324 | -78 974 |
| 11. | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 0 | 0 |
| 12. | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | 24 937 | -5 453 |
| 13. | Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása | 6 857 | -346 554 |
| | Származékos ügyletek állományváltozása | 696 953 | -143 913 |
| II. | Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | 3 283 179 | 19 716 155 |
| 17. | Értékpapírok beszerzése - | -389 343 132 | -549 830 655 |
| 18. | Értékpapírok eladása, beváltása + | 390 742 599 | 568 165 273 |
| 19. | Kapott hozamok + | 1 883 712 | 1 381 537 |
| III. | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | 13 150 111 | 4 224 471 |
| 20. | Befektetési jegy kibocsátás + | 17 011 676 | 10 655 785 |
| 22. | Befektetési jegy visszavásárlása - | -3 861 565 | -6 431 314 |
| 23. | Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| IV. | Pénzeszközök változása | 2 067 069 | 12 291 383 |
| | Pénzeszközök nyitó értéke | 5 951 221 | 8 018 290 |
| | Pénzeszközök záró értéke | 8 018 290 | 20 309 673 |

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

| | |
|------------------------------------|--|
| Alap neve: | OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap |
| Alap lajstromszáma: | 1111-180 |
| Alapkezelő neve: | OTP Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve: | OTP Bank Nyrt. |
| Nettó Eszközérték számítás típusa: | T |

| | |
|----------------------|----------------|
| | Ft |
| Tárgynap (T): | 2025.12.31 |
| Saját tőke: | 41 747 645 516 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 2,559445 |
| Darabszám: | 16 311 213 200 |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

| | | adatok eFt-ban | |
|--|-----------------|----------------|---------------|
| | | Összeg | % |
| I. KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| I/1. Hitelállomány: | Futamidó | 0 | 0,00 |
| I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | 72 009 | 100,00 |
| Alapkezelői díj | | 42 927 | 59,61 |
| Letétkezelői díj | | 5 210 | 7,24 |
| Költségként elszámolt egyéb tétel | | 4 468 | 6,20 |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | 19 404 | 26,95 |
| I/3. Céltartalékok: | | 0 | 0,00 |
| I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | 0 | 0,00 |

| | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Kötelezettségek összesen: | 72 009 | 100,00 |
|----------------------------------|---------------|---------------|

| | | | | Összeg | % |
|---|-------------|------------------|---------------------------|-------------------|--------------|
| II. ESZKÖZÖK | | | | | |
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | | | | 6 326 | 0,02 |
| II/2. Egyéb követelés: | | | | 9 427 425 | 22,54 |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | Bank | Devizanem | Futamidó | 20 303 347 | 48,55 |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek: | | | | 20 303 347 | 48,55 |
| | OTP | HUF | 25.12.31 - 26.01.05 | 19 972 300 | 47,76 |
| | OTP | USD | 25.12.31 - 26.01.05 | 331 047 | 0,79 |
| II/4. Értékpapírok (összes): | | Devizanem | Névérték devizában | 12 017 251 | 28,73 |
| II/4.1. Állampapírok (összes): | | | | 3 967 016 | 9,49 |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes): | | | | 3 967 016 | 9,49 |
| MNB260108 diszkont kötvény | | HUF | 3 969 000 | 3 967 016 | 9,49 |
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: | | | | 2 703 424 | 6,45 |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | | | | 2 703 424 | 6,45 |
| MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény | | USD | 284 000 | 97 289 | 0,23 |
| MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény | | EUR | 393 000 | 160 300 | 0,38 |
| MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény | | EUR | 1 000 000 | 410 124 | 0,98 |
| MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény | | EUR | 772 000 | 320 462 | 0,77 |
| OTP KMRP I 2031 kötvény | | HUF | 250 000 | 218 660 | 0,52 |
| OTP KMRP II 2031 kötvény | | HUF | 250 000 | 218 660 | 0,52 |
| OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény | | USD | 1 389 000 | 490 424 | 1,17 |
| RABROM 7 10/12/2027 kötvény | | EUR | 500 000 | 202 005 | 0,48 |
| TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény | | EUR | 1 412 000 | 585 500 | 1,40 |
| II/4.3. Részvények (összes): | | | | 3 345 085 | 8,01 |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | | | | 1 893 007 | 4,53 |
| ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT részvény | | HUF | 4 542 | 329 084 | 0,79 |
| CYBERG CORP NYRT részvény | | HUF | 11 340 | 0 | 0,00 |
| DH GROUP NYRT részvény | | HUF | 767 | 210 080 | 0,50 |
| GRAPHISOFT PARK SE részvény | | EUR | 1 295 | 348 139 | 0,83 |
| MAGYAR TELEKOM részvény | | HUF | 5 523 | 98 972 | 0,24 |
| OTP TÖRZS (100) részvény | | HUF | 1 350 | 473 850 | 1,13 |
| SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény | | EUR | 96 000 | 432 882 | 1,04 |

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|---------------|
| II/4.3.2. Külföldi részvények (összes): | | | 1 452 078 | 3,48 |
| ALIOR BANK SA részvény | PLN | 290 000 | 292 054 | 0,70 |
| ALLEGRO.EU SA részvény | PLN | 625 | 176 775 | 0,42 |
| AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény | EUR | 18 000 | 223 377 | 0,54 |
| HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény | USD | 121 | 171 | 0,00 |
| HYPERDYNAMICS CORP részvény | USD | 49 | 0 | 0,00 |
| MURAPOL SA részvény | PLN | 19 386 | 69 820 | 0,17 |
| NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S részvény | EUR | 5 707 | 79 401 | 0,19 |
| PEKAO részvény | PLN | 16 000 | 299 216 | 0,72 |
| PKO BANK részvény | PLN | 40 000 | 310 596 | 0,74 |
| SBERBANK részvény | RUB | 1 440 000 | 668 | 0,00 |
| II/4.5. Befektetési jegyek (összes): | | | 2 001 726 | 4,78 |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | | | 2 001 726 | 4,78 |
| BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A | HUF | 215 448 | 319 301 | 0,76 |
| NEW PALACE II. INGATLAN A | HUF | 161 119 | 251 776 | 0,60 |
| NEW PALACE III. INGATLAN A | HUF | 164 361 | 221 309 | 0,53 |
| ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY | EUR | 1 000 000 | 613 899 | 1,47 |
| ADVENTUM SATIS EUR ZK AA | EUR | 1 500 000 | 595 441 | 1,42 |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): | | | 6 727 | 0,02 |
| II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete | | | 58 578 | 0,14 |
| Eszközök összesen: | | | 41 819 654 | 100,00 |

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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. paragrafusában 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, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
844A32D43A5F5CDAFD76A2181213053412E47B34A4686965A668B9572370B24E



**Shape the future
with confidence**

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 2025. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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.



**Shape the future
with confidence**

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319