



## **OTP Supra 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 Supra 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.
<b>01.</b>	<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
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>117 558 092</b>	<b>106 213 013</b>
09.	I. Követelések	3 889 735	2 809 389
10.	1. Követelések	3 923 113	2 809 389
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-33 378	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	111 898 036	91 399 054
15.	1. Értékpapírok	99 253 226	81 336 337
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	12 644 810	10 062 717
17.	a) kamatokból, osztalékokból	538 282	269 699
18.	b) egyéb	12 106 528	9 793 018
19.	III. Pénzeszközök	1 770 321	12 004 570
20.	1. Pénzeszközök	1 770 321	12 004 570
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>74 581</b>	<b>7 183</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	74 581	7 183
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-264 870</b>	<b>555 627</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:</b>	<b>117 367 803</b>	<b>106 775 823</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>116 971 194</b>	<b>106 442 930</b>
28.	I. Induló tőke	26 710 199	20 895 386
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	204 683 927	206 931 456
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-177 973 728	-186 036 070
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	90 260 995	85 547 544
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-499 711 323	-529 754 854
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	596 280 140	604 525 707
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	12 379 940	10 618 344
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-20 221 159	-18 687 762
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 533 397	18 846 109
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>396 609</b>	<b>172 791</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	396 609	172 791
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>160 102</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>117 367 803</b>	<b>106 775 823</b>

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	26 416 592	85 134 161
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	22 770 116	64 401 786
03.	III. Egyéb bevételek	1	242
04.	IV. Működési költségek	2 040 253	1 832 446
05.	V. Egyéb ráfordítások	72 827	54 062
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>1 533 397</b>	<b>18 846 109</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-276, 2008. május 14.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2008. május 14-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 Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 2 794 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 pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek***

A külföldi pénzügyi értékre 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 értékkülönbözeteket 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 20 732 375 eFt, amely 85 134 161 eFt bevétel és 64 401 786 eFt ráfordítás különbsége. 242 eFt egyéb bevétel, 1 832 446 eFt működési költség és 54 062 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 18 846 109 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 Supra 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 (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	89	156	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2 171	1 967	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	2 231	1 651	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	16	251	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	62	61	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	273	44	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	26	6	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	1	2	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	67	191	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	0	22	0,00%	
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	0	33	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	0	4	0,00%	
OTP Bank Nyrt. MXN	folyószámla	0	15	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	130 300	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	696 743	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USA	2024.12.31 - 2025.01.02	938 342	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	0	519 134	0,49%	
OTP Bank Nyrt. CAD	2025.12.31 - 2026.01.05	0	133 496	0,13%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	2 128 600	1,99%	
ERSTE Bank . HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	8 557 828	8,01%	
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31 - 2026.01.05	0	661 109	0,62%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>1 770 321</b>	<b>12 004 570</b>	<b>11,24%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Államkötvények:</b>		<b>25 376 130</b>		<b>11 329 395</b>	<b>10,62%</b>
ARGENT 0.125 07/09/2046	2020.09.04 - 2046.07.09	679 593		625 624	0,59%
ARGENT 1 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	30 705		28 121	0,03%
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	941 113		918 277	0,86%
BTF 0 02/11/2026	2025.07.30 - 2026.02.11	0		4 614 417	4,32%
EGYPT 5.8 09/30/2027	2021.09.30 - 2027.09.30	1 125 867		1 012 333	0,95%
LITHUN 0.5 07/28/2050	2020.07.28 - 2050.07.28	1 274 685		976 088	0,91%
MUDI 4 11/03/2050	2019.06.13 - 2050.11.03	7 111 026		0	0,00%
PERU 1.862 12/01/2032	2020.12.01 - 2032.12.01	194 682		177 252	0,17%
PERU 2.78 12/01/2060	2020.12.01 - 2060.12.01	135 997		117 252	0,11%
PERU 3.23 07/28/2121	2020.12.01 - 2121.07.28	138 648		120 293	0,11%
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	2 340 836		0	0,00%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	718 213		0	0,00%
ROMANI 6.125 10/07/2037	2025.10.07 - 2037.10.07	0		825 670	0,77%
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18 - 2033.09.18	1 554 064		0	0,00%
SENEGL 4.75 03/13/2028	2018.03.13 - 2028.03.13	0		341 880	0,32%
SENEGL 7.75 06/10/2031	2024.06.10 - 2031.06.10	0		157 267	0,15%
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 - 2036.09.23	31 451		30 329	0,03%
SLOVGB 2.25 06/12/68	2018.06.12 - 2068.06.12	559 301		455 778	0,43%
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21 - 2027.06.16	1 423 828		235 776	0,22%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	79 523		72 610	0,07%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	159 345		218 312	0,20%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	238 389		219 698	0,21%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	271 472		182 418	0,17%
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	301 219		0	0,00%
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	581 069		0	0,00%
US TREASURY N/B 3.875 08/1	2024.08.15 - 2034.08.15	5 485 104		0	0,00%
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>9 488 063</b>		<b>9 688 153</b>	<b>9,07%</b>
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	9 488 063		0	0,00%
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	0		9 688 153	9,07%

## Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

## III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
<b>Vállalati kötvények:</b>	<b>13 144 882</b>	<b>12 886 104</b>	<b>12,07%</b>
AIIB 0 02/21/2045 2025.02.21 - 2045.02.21	0	981 391	0,92%
AIIB 0 06/21/2044 2024.06.21 - 2044.06.21	0	1 251 071	1,17%
ALVGR 3.875 12/29/49 2016.09.07 - 2049.12.29	336 129	275 149	0,26%
CRBKMO 7.5% 05/10/27 2017.04.05 - 2027.10.05	3 936	54 915	0,05%
GTCAPW 2.25 06/23/2026 2021.06.23 - 2026.06.23	763 108	0	0,00%
IBRD 0 05/26/2037 BRL 2022.05.26 - 2037.05.26	0	1 525 068	1,43%
IBRD 0 11/10/2038 BRL 2023.11.10 - 2038.11.10	0	1 246 747	1,17%
ISTANBUL 6.375 12/09/2025 2020.12.09 - 2025.12.09	1 184 622	0	0,00%
LGEN 5.25 03/21/2047 2017.03.21 - 2047.03.21	594 853	503 453	0,47%
MAEXIM 6 05/16/2029 2023.11.16 - 2029.05.16	749 967	699 259	0,65%
MAGYAR 4.6 10/24/2029 2021.12.08 - 2029.10.24	745 118	748 969	0,70%
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19	583 285	0	0,00%
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	541 299	492 150	0,46%
MVMHU 6.5 03/13/2031 2024.03.13 - 2031.03.13	971 042	849 013	0,80%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	1 279 019	0	0,00%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	186 668	0	0,00%
PEMEX 6.95 01/28/2060 2020.07.28 - 2060.01.28	843 829	831 072	0,78%
PETROBRAS 6.85 06/05/15 2015.06.05 - 2115.06.05	1 580 631	1 392 879	1,30%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	395 333	363 609	0,34%
RALFP 4.371 01/23/23 2017.05.23 - 2032.02.28	564	561	0,00%
SAUDI ARAMCO 3.5 11/24/20 2020.11.24 - 2070.11.24	329 291	282 835	0,26%
SYNGENTA FINANCE NV 4.8 2018.04.24 - 2025.04.24	396 461	0	0,00%
SYNGENTA FINANCE NV 5.1 2018.04.24 - 2028.04.24	295 624	251 741	0,24%
SYNGENTA FINANCE NV 5.6 2018.04.24 - 2048.04.24	343 369	285 509	0,27%
YKBNK 7.875 01/22/2031 2021.01.22 - 2031.01.22	411 374	341 001	0,32%
ZURNVX 5.625 06/24/46 2016.03.24 - 2046.06.24	609 360	509 712	0,48%
<b>Belföldi részvények:</b>	<b>830 292</b>	<b>797 922</b>	<b>0,75%</b>
MASTERPLAST	317 467	331 162	0,31%
OPUS	7 491	0	0,00%
OTP TÖRZS (100)	505 334	466 760	0,44%
<b>Külföldi részvények:</b>	<b>39 592 131</b>	<b>35 028 743</b>	<b>32,79%</b>
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1 001 201	0	0,00%
ALLEGRO.EU SA	374 341	441 938	0,41%
AMREST HOLDINGS SE	1 006 655	689 027	0,65%
ANDRITZ AG	743 190	951 842	0,89%
ASML HOLDING NV (NL)	640 154	603 683	0,57%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	1 198 302	1 404 041	1,31%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	491 048	885 235	0,83%
BENEFIT SYSTEMS SA	0	189 785	0,18%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	297 867	79 481	0,07%
DIAMONDBACK ENERGY INC	1 612	1 234	0,00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	8 806 043	6 706 814	6,28%
ERSTE BANK STAMM	800 722	0	0,00%
FAURECIA	1 082 529	1 596 355	1,50%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	316 811	382 541	0,36%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	1 738 922	2 225 249	2,08%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	273 119	193 819	0,18%
INPOST SA	798 313	1 577 372	1,48%
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	0	414 565	0,39%
JD.COM INC-ADR	477 614	471 282	0,44%
JOYY INC - ADR	362 387	0	0,00%
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	1 198 893	825 233	0,77%
JUMBO SA	1 796 106	711 321	0,67%
LEG IMMOBILIEN AG	627 298	466 076	0,44%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	427 182	409 003	0,38%
LPP SA	656 627	626 160	0,59%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	282 872	266 702	0,25%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	776 671	982 797	0,92%
NEBIUS GROUP NV	490 623	228 170	0,21%
NOKIA OYJ	482 055	590 548	0,55%
NOVO NORDISK A/S-B	0	335 658	0,31%

Éves jelentés - OTP Supra 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 (%)
OMV PETROM SA	1 683 283	1 135 449	1,06%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	1	0	0,00%
PEKAO	1 289 838	0	0,00%
PEPCO GROUP LTD	895 739	482 593	0,45%
PLUG POWER INC	54 494	42 054	0,04%
PROSUS	561 326	726 988	0,68%
RAIFFEISEN INTERN BH	821 445	699 988	0,66%
RENAULT SA	629 819	934 292	0,88%
SABANCI HOLDING	0	357 236	0,33%
SBERBANK	21	270	0,00%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	0	631 223	0,59%
STELLANTIS NV ITA	1 160 970	819 907	0,77%
TEAMVIEWER AG	938 071	628 798	0,59%
TSKB	1 112 566	771 826	0,72%
UBS GROUP AG-REG	128 913	163 315	0,15%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	0	470 954	0,44%
VALARIS LTD	0	807 756	0,76%
VESTEL BEYAZ	225 645	133 407	0,12%
VOLKSWAGEN AG	237 344	259 404	0,24%
VONOVIA SE	1 216 632	766 349	0,72%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	1 486 867	941 003	0,88%
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>23 466 538</b>	<b>21 668 737</b>	<b>20,30%</b>
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	8 838 283	9 822 377	9,20%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	2 830 968	2 580 243	2,43%
BNP EARTH FUND	883 342	0	0,00%
ETF KOREA	300 454	0	0,00%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	3 526 459	4 221 848	3,95%
ISHARES MSCI CHILE ETF	3 151 817	3 880 515	3,63%
ISHARES MSCI KOREA	918 161	0	0,00%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	1 496 152	0	0,00%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	22 888	6 292	0,01%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	1 498 014	1 157 462	1,08%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>111 898 036</b>	<b>91 399 054</b>	<b>0 85,60%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	3 889 735	2 809 389	2,63%
Aktív időbeli elhatárolások	74 581	7 183	0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-264 870	555 627	0,52%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>3 699 446</b>	<b>3 372 199</b>	<b>3,16%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>117 367 803</b>	<b>106 775 823</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	151 301	145 418	43,68%
Letétkezelői díj	15 106	13 287	3,99%
Költségként elszámolt egyéb tétel	11 863	10 622	3,19%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	218 339	163 566	49,14%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>396 609</b>	<b>332 893</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>116 971 194</b>	<b>106 442 930</b>	

**Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>26 710 198 427</b>	<b>20 895 386 168</b>
--	-----------------------	-----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	4,379271	5,094088
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	4,383357	5,018156 *

\*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 értéknappra (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	25 165 049	2 809 389
Értékpapírok	91 360 406	91 399 054
Pénzeszközök	771 386	12 004 570
Aktív időbeli elhatárolások	0	7 183
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	691 667	555 627
<b>Eszközök összesen</b>	<b>117 988 508</b>	<b>106 775 823</b>
Kötelezettségek	13 152 646	172 791
Passzív elhatárolások	0	160 102
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>104 835 862</b>	<b>106 442 930</b>

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:	111 898 036	95,36%	91 399 054	85,60%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	9 488 063	8,08%	9 688 153	9,07%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	48 009 075	40,94%	33 903 652	31,76%

**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:	3 646 476	20 732 375
b) egyéb bevétel:	1	242
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1 896 973	-1 711 294
d) a letétkezelő díjai:	-60 098	-56 365
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-29 127	-21 300
bankköltség:	-311	-1 204
felügyeleti díj:	-41 944	-39 467
egyéb költség és ráfordítás:	-84 627	-56 878
f) nettó jövedelem:	1 533 397	18 846 109
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 533 397	18 846 109
h) a tőkeszámla változása:	-6 541 701	-27 612 777
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	4 965 614	-1 761 596
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 Supra 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.	-17,09%	45 600 926 870	142 029 563 465	3,114620
2022. december 31.	16,19%	34 811 505 005	125 973 267 630	3,618725
2023. december 31.	13,79%	28 417 350 621	117 013 884 970	4,117692
2024. december 31.	6,35%	26 710 198 427	116 971 193 391	4,379271
2025. jan.. 31.		26 134 021 328		4,408149
2025. febr.. 28.		25 440 909 928		4,488539
2025. márc.. 31.		24 950 218 103		4,649399
2025. ápr.. 30.		24 755 807 153		4,842439
2025. máj.. 30.		24 651 960 131		4,811748
2025. jún.. 30.		24 473 346 754		4,793349
2025. júl.. 31.		24 365 047 110		4,835781
2025. aug.. 29.		24 184 056 516		4,893896
2025. szept.. 30.		23 884 045 942		4,831036
2025. okt.. 31.		23 518 995 119		4,886591
2025. nov.. 28.		23 302 967 480		4,890868
2025. december 31.	16,32%	20 895 386 168	106 442 930 423	5,094088

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

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

16,32%

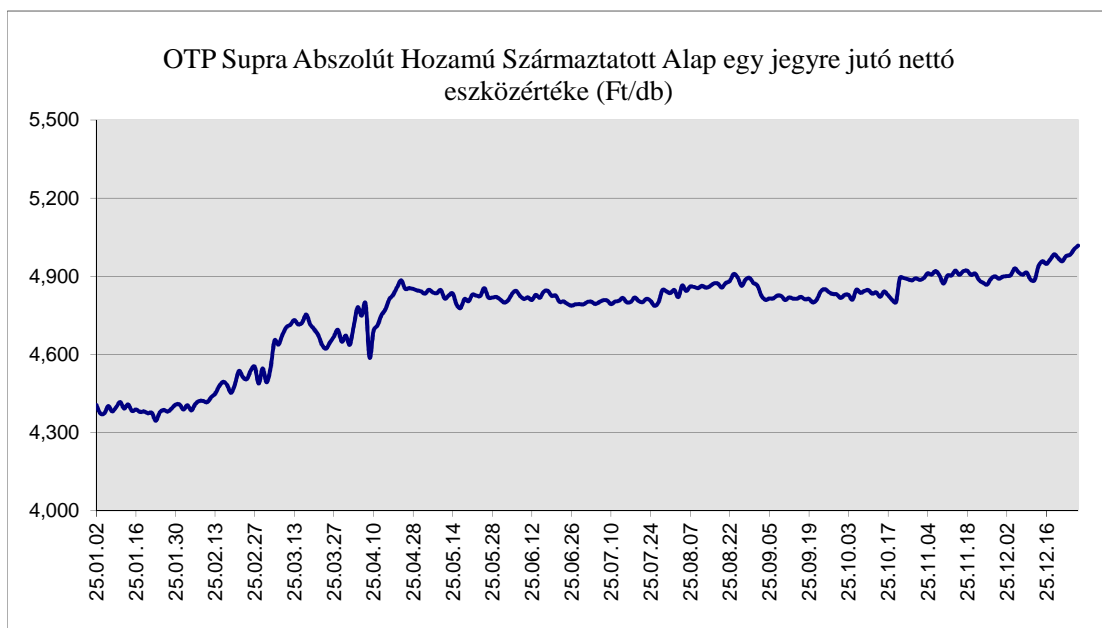
**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>16 647 488 595</b>	
2025. január	43 549 729	619 726 828
2025. február	35 588 727	728 700 127
2025. március	123 135 917	613 827 742
2025. április	155 930 805	350 341 755
2025. május	160 914 246	264 761 268
2025. június	146 388 304	325 001 681
2025. július	188 991 435	297 291 079
2025. augusztus	132 967 417	313 958 011
2025. szeptember	122 027 317	422 037 891
2025. október	68 802 231	433 853 054
2025. november	93 493 464	309 521 103
2025. december	240 746 986	450 212 376
<b>Összesen:</b>	<b>1 512 536 578</b>	<b>5 129 232 915</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>13 030 792 258</b>	

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>10 066 045 954</b>	
2025. január	270 171 952	168 675 391
2025. február	312 480 756	251 715 879
2025. március	30 436 262	238 605 269
2025. április	12 312 037	262 306 172
2025. május	24 782 786	247 728 942
2025. június	6 388 335	231 147 320
2025. július	15 254 970	238 773 826
2025. augusztus	4 339 703	185 609 570
2025. szeptember	0	375 332 181
2025. október	6 211 674	284 561 712
2025. november	5 294 890	190 775 839
2025. december	43 983 288	257 876 596
<b>Összesen:</b>	<b>731 656 653</b>	<b>2 933 108 697</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>7 864 593 910</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Supra 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
<b>Összesen</b>	<b>2 964 122</b>

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 119 483	1 469 196

\*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 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 Supra 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 *	164 924 948 505	124 321 858 917	-24,6191%

\* 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 Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>11 860 581</b>	<b>123 593</b>	<b>-654 779</b>	<b>11 329 395</b>
ARGENT 0.125 07/09/2046	2020.09.04 - 2046.07.09	536 868	16 918	71 838	625 624
ARGENT 1 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	19 755	151	8 215	28 121
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14 - 2028.01.10	956 008	42 719	-80 450	918 277
BTF 0 02/11/2026	2025.07.30 - 2026.02.11	4 688 864	0	-74 447	4 614 417
EGYPT 5.8 09/30/2027	2021.09.30 - 2027.09.30	788 833	14 560	208 940	1 012 333
LITHUN 0.5 07/28/2050	2020.07.28 - 2050.07.28	1 302 417	4 973	-331 302	976 088
PERU 1.862 12/01/2032	2020.12.01 - 2032.12.01	197 184	338	-20 270	177 252
PERU 2.78 12/01/2060	2020.12.01 - 2060.12.01	194 926	504	-78 178	117 252
PERU 3.23 07/28/2121	2020.12.01 - 2121.07.28	194 396	2 966	-77 069	120 293
ROMANI 6.125 10/07/2037	2025.10.07 - 2037.10.07	808 101	11 680	5 889	825 670
SENEGL 4.75 03/13/2028	2018.03.13 - 2028.03.13	318 551	17 695	5 634	341 880
SENEGL 7.75 06/10/2031	2024.06.10 - 2031.06.10	164 270	1 227	-8 230	157 267
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23 - 2036.09.23	34 084	216	-3 971	30 329
SLOVGB 2.25 06/12/68	2018.06.12 - 2068.06.12	937 122	9 646	-490 990	455 778
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21 - 2027.06.16	319 119	0	-83 343	235 776
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	38 008	0	34 602	72 610
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	142 029	0	76 283	218 312
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	120 025	0	99 673	219 698
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	100 021	0	82 397	182 418
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>9 656 554</b>	<b>0</b>	<b>31 599</b>	<b>9 688 153</b>
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	9 656 554	0	31 599	9 688 153
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>12 844 163</b>	<b>146 106</b>	<b>-104 165</b>	<b>12 886 104</b>
AIIB 0 02/21/2045	2025.02.21 - 2045.02.21	1 084 200	0	-102 809	981 391
AIIB 0 06/21/2044	2024.06.21 - 2044.06.21	1 305 869	0	-54 798	1 251 071
ALVGR 3.875 12/29/49	2016.09.07 - 2049.12.29	333 720	4 853	-63 424	275 149
CRBKMO 7.5% 05/10/27	2017.04.05 - 2027.10.05	287 240	0	-232 325	54 915
IBRD 0 05/26/2037 BRL	2022.05.26 - 2037.05.26	1 279 423	0	245 645	1 525 068
IBRD 0 11/10/2038 BRL	2023.11.10 - 2038.11.10	1 067 655	0	179 092	1 246 747
LGEN 5.25 03/21/2047	2017.03.21 - 2047.03.21	440 145	7 227	56 081	503 453
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	615 899	23 809	59 551	699 259
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	749 074	6 957	-7 062	748 969
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	465 420	11 885	14 845	492 150
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	868 022	15 440	-34 449	849 013
PEMEX 6.95 01/28/2060	2020.07.28 - 2060.01.28	818 450	29 454	-16 832	831 072
PETROBRAS 6.85 06/05/1	2015.06.05 - 2115.06.05	1 413 037	7 489	-27 647	1 392 879
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	348 894	5 388	9 327	363 609
RALFP 4.371 01/23/23	2017.05.23 - 2032.02.28	154 405	0	-153 844	561
SAUDI ARAMCO 3.5 11/2	2020.11.24 - 2070.11.24	411 798	1 616	-130 579	282 835
SYNGENTA FINANCE NV	2018.04.24 - 2028.04.24	188 123	2 413	61 205	251 741
SYNGENTA FINANCE NV	2018.04.24 - 2048.04.24	250 830	3 524	31 155	285 509
YKBNK 7.875 01/22/2031	2021.01.22 - 2031.01.22	295 570	11 550	33 881	341 001
ZURNVX 5.625 06/24/46	2016.03.24 - 2046.06.24	466 389	14 501	28 822	509 712
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>720 127</b>	<b>0</b>	<b>77 795</b>	<b>797 922</b>
MASTERPLAST		361 926	0	-30 764	331 162
OTP TÖRZS (100)		358 201	0	108 559	466 760

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Külföldi részvények:</b>	<b>30 060 313</b>	<b>0</b>	<b>4 968 430</b>	<b>35 028 743</b>
ALLEGRO.EU SA	423 210	0	18 728	441 938
AMREST HOLDINGS SE	860 683	0	-171 656	689 027
ANDRITZ AG	796 627	0	155 215	951 842
ASML HOLDING NV (NL)	537 381	0	66 302	603 683
AUSTRIA TECHNOLOGIE	546 131	0	857 910	1 404 041
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	893 545	0	-8 310	885 235
BENEFIT SYSTEMS SA	170 007	0	19 778	189 785
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	28 030	0	51 451	79 481
DIAMONDBACK ENERGY INC	879	0	355	1 234
DIGI COMMUNICATIONS NV	2 204 049	0	4 502 765	6 706 814
FAURECIA	1 881 058	0	-284 703	1 596 355
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	333 520	0	49 021	382 541
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	1 208 409	0	1 016 840	2 225 249
HELLO GROUP INC -SPN ADR	212 059	0	-18 240	193 819
INPOST SA	2 227 116	0	-649 744	1 577 372
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	386 899	0	27 666	414 565
JD.COM INC-ADR	695 032	0	-223 750	471 282
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	751 417	0	73 816	825 233
JUMBO SA	596 379	0	114 942	711 321
LEG IMMOBILIEN AG	427 732	0	38 344	466 076
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	371 914	0	37 089	409 003
LPP SA	485 387	0	140 773	626 160
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	196 079	0	70 623	266 702
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	523 708	0	459 089	982 797
NEBIUS GROUP NV	98 607	0	129 563	228 170
NOKIA OYJ	386 629	0	203 919	590 548
NOVO NORDISK A/S-B	310 423	0	25 235	335 658
OMV PETROM SA	892 415	0	243 034	1 135 449
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	1	0	-1	0
PEPCO GROUP LTD	295 153	0	187 440	482 593
PLUG POWER INC	589 213	0	-547 159	42 054
PROSUS	470 467	0	256 521	726 988
RAIFFEISEN INTERN BH	254 070	0	445 918	699 988
RENAULT SA	1 040 281	0	-105 989	934 292
SABANCI HOLDING	362 171	0	-4 935	357 236
SBERBANK	127 287	0	-127 017	270
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	607 570	0	23 653	631 223
STELLANTIS NV ITA	1 164 907	0	-345 000	819 907
TEAMVIEWER AG	1 358 528	0	-729 730	628 798
TSKB	736 849	0	34 977	771 826
UBS GROUP AG-REG	291 739	0	-128 424	163 315
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	486 835	0	-15 881	470 954
VALARIS LTD	818 546	0	-10 790	807 756
VESTEL BEYAZ	372 498	0	-239 091	133 407
VOLKSWAGEN AG	347 330	0	-87 926	259 404
VONOVIA SE	880 801	0	-114 452	766 349
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	1 410 742	0	-469 739	941 003
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>16 194 599</b>	<b>0</b>	<b>5 474 138</b>	<b>21 668 737</b>
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	5 210 080	0	4 612 297	9 822 377
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	2 289 389	0	290 854	2 580 243
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	3 709 416	0	512 432	4 221 848
ISHARES MSCI CHILE ETF	3 240 880	0	639 635	3 880 515
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	702 051	0	-695 759	6 292
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	1 042 783	0	114 679	1 157 462
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>81 336 337</b>	<b>269 699</b>	<b>9 793 018</b>	<b>91 399 054</b>

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

XV. Értékpapírok értékkülönbségének 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	deviza 2 értéke	
				forintban	forintban	
<b>2024.12.31-én:</b>	USD / RON	-409	1 934	-160 102	158 331	-1 771
	USD / RON	-33	158	-13 013	12 933	-80
	USD / RON	-88	419	-34 618	34 330	-288
	USD / AUD	-6 346	10 000	-2 494 711	2 444 894	-49 817
	USD / BRL	-8 000	45 890	-3 142 371	2 907 474	-234 897
	USD / BRL	-5 000	28 857	-1 963 981	1 828 259	-135 722
	RON / HUF	-35 180	2 891 872	-2 879 673	2 869 079	-10 594
	USD / HUF	-40 500	15 770 040	-15 900 610	15 710 471	-190 139
	PLN / HUF	-121 272	11 549 641	-11 612 986	11 520 520	-92 466
	PLN / EUR	-304 886	70 785	-29 150 321	28 971 756	-178 565
	PLN / EUR	-140 358	32 724	-13 413 416	13 390 492	-22 924
	PLN / EUR	-59 513	13 882	-5 697 149	5 685 514	-11 635
	MXN / EUR	-353 379	16 585	-6 682 600	6 792 370	109 770
	PLN / EUR	-2 010	469	-192 389	192 116	-273
	USD / HUF	-30 000	11 694 000	-11 778 230	11 649 828	-128 402
	EUR / HUF	-49 473	20 299 935	-20 273 612	20 267 001	-6 611
	USD / HUF	-5 000	1 952 550	-1 965 870	1 949 382	-16 488
	PLN / EUR	-308	72	-29 447	29 491	44
	PLN / EUR	-844	198	-80 821	80 933	112
	USD / HUF	-88 500	34 587 128	-34 745 777	34 456 480	-289 297
	EUR / HUF	-45 000	18 482 850	-18 449 570	18 472 844	23 274
	EUR / HUF	-15 000	6 189 675	-6 133 475	6 149 702	16 227
	HUF / USD	1 300	-511 987	511 557	-511 802	-245
	HUF / EUR	20 000	-8 201 000	8 199 809	-8 196 560	3 249
	HUF / EUR	9 000	-3 690 000	3 689 914	-3 688 002	1 912
	HUF / EUR	20 000	-8 201 800	8 199 809	-8 197 360	2 449
	EUR / HUF	7 690 749	-18 700	7 687 973	-7 667 442	20 531
	EUR / USD	-3 000	3 127	-1 230 071	1 230 570	499
	<b>Összesen:</b>					<b>-1 192 147</b>
<b>2025.12.31-én:</b>	EUR / PLN	-677	2 871	-260 516	260 624	108
	EUR / RON	-601	3 066	-231 552	231 317	-235
	EUR / RON	-1 872	9 562	-720 966	721 414	448
	EUR / RON	-53	272	-20 511	20 521	10
	EUR / RON	-1 415	7 221	-544 992	544 795	-197
	USD / RON	-465	2 054	-152 445	154 966	2 521
	USD / RON	-789	3 500	-258 603	264 061	5 458
	USD / RON	-172	757	-56 251	57 113	862
	RON / EUR	-75 607	14 711	-5 704 254	5 665 170	-39 084
	PLN / EUR	-7 431	1 750	-674 591	672 940	-1 651
	HUF / EUR	-1 928 871	5 000	-1 926 784	1 926 379	-405
	HUF / EUR	-1 933 792	5 000	-1 931 699	1 926 379	-5 320
	HUF / EUR	-1 932 587	5 000	-1 930 496	1 926 379	-4 117
	USD / HUF	-43 800	14 551 989	-14 355 793	14 499 630	143 837
	MXN / EUR	-220 033	10 244	-3 979 629	3 937 406	-42 223
	USD / EUR	-35 000	29 758	-11 480 783	11 461 292	-19 491
	EUR / USD	-15 000	17 700	-5 777 276	5 806 034	28 758
	EUR / USD	-4 000	4 709	-1 540 607	1 544 623	4 016
	EUR / NOK	-3 000	35 511	-1 155 207	1 156 308	1 101
	EUR / HUF	-60 000	23 374 530	-23 116 549	23 349 235	232 686
	USD / JPY	-16 465	2 514 276	-5 398 578	5 270 002	-128 576
	BRL / USD	-16 206	3 000	-964 517	983 075	18 558
	BRL / USD	-16 071	3 000	-956 507	983 075	26 568
	NOK / EUR	-82 537	7 000	-2 687 590	2 695 483	7 893

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása - folytatás:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
		<b>2025.12.31-én:</b>	SEK / NOK	-74 000	80 000	
	SEK / NOK	-73 840	80 000	-2 628 870	2 604 980	-23 890
	SEK / NOK	-73 644	80 000	-2 621 892	2 604 980	-16 912
	SEK / NOK	-73 448	80 000	-2 614 914	2 604 980	-9 934
	SEK / NOK	-73 102	80 000	-2 602 595	2 604 980	2 385
	PLN / EUR	-31 613	7 500	-2 875 374	2 886 933	11 559
	PLN / EUR	-31 649	7 500	-2 878 632	2 886 933	8 301
	EUR / NOK	-7 000	83 059	-2 695 483	2 704 572	9 089
	USD / BRL	-13 000	72 357	-4 259 993	4 306 423	46 430
	PLN / EUR	-34 462	8 053	-3 128 400	3 096 949	-31 451
	EUR / NOK	-7 000	83 185	-2 695 483	2 708 674	13 191
	EUR / NOK	-7 000	83 123	-2 695 483	2 706 657	11 174
	EUR / NOK	-7 000	82 755	-2 695 483	2 694 702	-781
	EUR / NOK	-2 315	27 387	-891 583	891 784	201
	MXN / EUR	-69 766	3 249	-1 261 821	1 248 729	-13 092
	EUR / NOK	-7 000	83 388	-2 695 483	2 715 307	19 824
	USD / BRL	-3 200	18 010	-1 048 614	1 071 870	23 256
	EUR / NOK	-6 500	76 993	-2 502 949	2 507 049	4 100
	EUR / PLN	-7 500	31 746	-2 886 933	2 887 397	464
	EUR / PLN	-7 500	31 768	-2 886 933	2 889 444	2 511
	HUF / EUR	-2 502 500	6 500	-2 499 792	2 504 293	4 501
	HUF / EUR	-2 502 500	6 500	-2 499 792	2 504 293	4 501
	HUF / EUR	-2 500 225	6 500	-2 497 519	2 504 293	6 774
	HUF / EUR	-2 501 200	6 500	-2 498 493	2 504 293	5 800
	HUF / EUR	-2 501 850	6 500	-2 499 143	2 504 293	5 150
	HUF / EUR	-2 505 100	6 500	-2 502 389	2 504 293	1 904
	HUF / EUR	-2 499 250	6 500	-2 496 545	2 504 293	7 748
	EUR / HUF	-11 000	4 251 500	-4 238 261	4 247 665	9 404
	<b>Összesen:</b>					<b>304 146</b>

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
NQH5 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	100	21 226,500	379 500	149 371
ESH5 - S&P500 MINI FUT	Eladás	USD	234	5 935,750	269 100	105 918
DMH5 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	130	42 873,000	35 100	13 815
UBH5 - EURO-BUXL 30Y	Eladás	USD	160	1,327	1 266 945	498 670
DMH5 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	75	42 873,000	522 750	205 754
<b>2024. összesen:</b>						<b>973 528</b>

Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

**Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása - folytatás:**

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
ESH6 - S&P500 EMINI FU	Eladás	USD	95	6 892,500	-170 288	-55 926
Szárm.poz.ért.kül.- ESH6 I	Vétel	USD	170 288	0,000	170 288	55 926
WNH6 - US ULTRA BON	Eladás	USD	115	1,180	168 906	55 472
UBH6 - EURO-BUXL 30Y	Eladás	USD	80	1,101	165 228	54 264
NQH6 - NASDAQ 100 E-M	Eladás	USD	88	25 456,750	-136 828	-44 937
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	130	48 336,000	91 650	30 100
Szárm.poz.ért.kül.- UBH6 C	Vétel	USD	-140 800	0,000	-165 228	-54 264
Szárm.poz.ért.kül.- WNH6	Vétel	USD	-125 781	0,000	-125 781	-41 309
Szárm.poz.ért.kül.- DMH6	Vétel	USD	112 450	0,000	112 450	36 931
Szárm.poz.ért.kül.- NQH6 I	Vétel	USD	521 388	0,000	521 388	171 234
SPX US 02/20/26 P6500	Vétel	USD	100	4 220,000	422 000	138 593
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	1	48 336,000	725	238
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	10	48 336,000	7 100	2 332
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	10	48 336,000	7 070	2 322
DMH6 - DJ INDUSTRIAL	Eladás	USD	19	48 336,000	13 575	4 458
<b>2025. összesen:</b>						<b>355 434</b>

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

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	2 612 806 215	2 022 671 531
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-2 659 057 558	-2 126 625 173
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-46 251 343	-103 953 642
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	149 813 898	0
A mérlegen kívül (0. számlaszámban) nyilvántartott értékek	2 001 500 000	2 000 000 000

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

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

## Éves jelentés - OTP Supra 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>26 710 199</b>	<b>2 247 529</b>	<b>-8 062 342</b>	<b>20 895 386</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	96 568 817	8 245 567	-30 043 531	74 770 853
Értékelési különbözet:	12 379 940	10 618 344	-12 379 940	10 618 344
Eredménytartalék:	-20 221 159	1 533 397	0	-18 687 762
Tárgyévi eredmény:	1 533 397	18 846 109	-1 533 397	18 846 109
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>90 260 995</b>	<b>39 243 417</b>	<b>-43 956 868</b>	<b>85 547 544</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>116 971 194</b>	<b>41 490 946</b>	<b>-52 019 210</b>	<b>106 442 930</b>

#### 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	1 896 973 254	1 745 672 090	1 711 294 183	1 565 876 739
Letétkezelési díj	60 098 292	44 991 842	56 365 077	43 077 789
Bizományosi díj	29 127 278	29 127 278	21 300 056	21 300 056
Bankköltség	311 366	311 366	1 203 538	1 203 538
Felügyeleti díj	41 944 000	31 427 000	39 467 000	30 242 000
Könyvvizsgálat díja	2 692 400	1 346 200	2 794 000	1 397 000
Egyéb	9 106 061	9 106 061	22 253	22 253
<b>Összesen:</b>	<b>2 040 252 651</b>	<b>1 861 981 837</b>	<b>1 832 446 107</b>	<b>1 663 119 375</b>

\* Az alapkezelési díj 2025.évi összege: **1 711 294 183 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2025.12.31-én (NEÉ):	<b>Sikerdíj:</b>	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	63 063 856 971 Ft	<b>0 Ft</b>	0,00%
I sorozat:	41 760 644 645 Ft	<b>11 360 664 Ft</b>	0,03%
<b>Összesen:</b>	<b>104 824 501 616 Ft</b>	<b>11 360 664 Ft</b>	Ft, ami a passzív

időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

## Éves jelentés - OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

<b>XVIII. Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2024.01.01- 2024.12.31.</b>	<b>2025.01.01- 2025.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-21 087 101</b>	<b>2 811 867</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-3 284 286	15 765 284
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	4 965 614	-1 761 596
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-13 985 978	-14 037 445
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-963 510	1 080 346
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-5 150 107	2 582 093
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-2 800 634	-223 818
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-52 693	67 398
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	160 102
Származékos ügyletek állományváltozása	184 493	-820 497
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>27 430 992</b>	<b>35 035 159</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-482 363 212	-612 458 941
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	504 976 521	644 413 275
19. Kapott hozamok +	4 817 683	3 080 825
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-6 541 701</b>	<b>-27 612 777</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	21 787 045	10 493 096
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-28 328 746	-38 105 873
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-197 810</b>	<b>10 234 249</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>1 968 131</b>	<b>1 770 321</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>1 770 321</b>	<b>12 004 570</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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra****Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-276
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

**Ft**

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	106 442 930 423
Egy jegyre jutó NEÉ:	5,094088
Darabszám:	20 895 386 168

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:****adatok eFt-ban****I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>Futamidó</b>	<b>Összeg</b>	<b>%</b>
<b>I/1. Hitelállomány:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>332 893</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		145 418	43,68
Letétkezelői díj		13 287	3,99
Költségként elszámolt egyéb tétel		10 622	3,19
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		163 566	49,14
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>

<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>332 893</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	--	----------------	---------------

**II. ESZKÖZÖK**

	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 403	0,00
II/2. Egyéb követelés:				2 809 389	2,63
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				<b>12 000 167</b>	<b>11,24</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>12 000 167</b>	<b>11,24</b>
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	519 134	0,49
	OTP	CAD	25.12.31 - 26.01.05	133 496	0,13
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	2 128 600	1,99
	ERSTE	HUF	25.12.31 - 26.01.05	8 557 828	8,01
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	661 109	0,62
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>91 399 054</b>	<b>85,60</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>21 017 548</b>	<b>19,69</b>
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>				<b>9 688 153</b>	<b>9,07</b>
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	9 693 000	9 688 153	9,07
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>11 329 395</b>	<b>10,62</b>
ARGENT 0.125 07/09/2046 államkötvény		USD	2 589 900	625 624	0,59
ARGENT 1 07/09/2029 államkötvény		USD	95 367	28 121	0,03
BRAZIL 10.25 01/10/2028 államkötvény		BRL	14 500 000	918 277	0,86
BTF 0 02/11/2026 államkötvény		EUR	12 000 000	4 614 417	4,32
EGYPT 5.8 09/30/2027 államkötvény		USD	3 000 000	1 012 333	0,95
LITHUN 0.5 07/28/2050 államkötvény		EUR	6 000 000	976 088	0,91
PERU 1.862 12/01/2032 államkötvény		USD	650 000	177 252	0,17
PERU 2.78 12/01/2060 államkötvény		USD	650 000	117 252	0,11
PERU 3.23 07/28/2121 államkötvény		USD	650 000	120 293	0,11
ROMANI 6.125 10/07/2037 államkötvény		EUR	2 100 000	825 670	0,77
SENEGL 4.75 03/13/2028 államkötvény		EUR	1 200 000	341 880	0,32
SENEGL 7.75 06/10/2031 államkötvény		USD	800 000	157 267	0,15
SERBIA 2.05 09/23/2036 államkötvény		EUR	100 000	30 329	0,03
SLOVGB 2.25 06/12/68 államkötvény		EUR	2 000 000	455 778	0,43
TURKGB FLOAT 06/16/2027 államkötvény		TRY	30 000 000	235 776	0,22
UKRAIN 0 02/01/2030 államkötvény		USD	372 483	72 610	0,07

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

UKRAIN 0 02/01/2034 államkötvény	USD	1 391 911	218 312	0,20
UKRAIN 0 02/01/2035 államkötvény	USD	1 176 263	219 698	0,21
UKRAIN 0 02/01/2036 államkötvény	USD	980 219	182 418	0,17
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>			<b>12 886 104</b>	<b>12,07</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>12 886 104</b>	<b>12,07</b>
AIIB 0 02/21/2045 kötvény	MXN	400 000 000	981 391	0,92
AIIB 0 06/21/2044 kötvény	MXN	480 000 000	1 251 071	1,17
ALVGR 3.875 12/29/49 kötvény	USD	1 200 000	275 149	0,26
CRBKMO 7.5% 05/10/27 kötvény	USD	1 000 000	54 915	0,05
IBRD 0 05/26/2037 BRL kötvény	BRL	89 900 000	1 525 068	1,43
IBRD 0 11/10/2038 BRL kötvény	BRL	81 950 000	1 246 747	1,17
LGEN 5.25 03/21/2047 kötvény	USD	1 500 000	503 453	0,47
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	1 634 000	699 259	0,65
MAGYAR 4.6 10/24/2029 kötvény	HUF	800 000	748 969	0,70
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	1 200 000	492 150	0,46
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	2 400 000	849 013	0,80
PEMEX 6.95 01/28/2060 kötvény	USD	3 000 000	831 072	0,78
PETROBRAS 6.85 06/05/15 kötvény	USD	4 500 000	1 392 879	1,30
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	900 000	363 609	0,34
RALFP 4.371 01/23/23 kötvény	EUR	500 000	561	0,00
SAUDI ARAMCO 3.5 11/24/2070 kötvény	USD	1 350 000	282 835	0,26
SYNGENTA FINANCE NV 5.182% 04/24/2028 kötv	USD	750 000	251 741	0,24
SYNGENTA FINANCE NV 5.676% 04/24/2048 kötv	USD	1 000 000	285 509	0,27
YKBNK 7.875 01/22/2031 kötvény	USD	1 000 000	341 001	0,32
ZURNVX 5.625 06/24/46 kötvény	USD	1 500 000	509 712	0,48
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>			<b>35 826 665</b>	<b>33,54</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>797 922</b>	<b>0,75</b>
MASTERPLAST részvény	HUF	12 450	331 162	0,31
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	1 330	466 760	0,44
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>			<b>35 028 743</b>	<b>32,79</b>
ALLEGRO.EU SA részvény	PLN	1 563	441 938	0,41
AMREST HOLDINGS SE részvény	PLN	56 394	689 027	0,65
ANDRITZ AG részvény	EUR	37 000	951 842	0,89
ASML HOLDING NV (NL) részvény	EUR	153	603 683	0,57
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	113 139	1 404 041	1,31
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG részvény	EUR	24 661	885 235	0,83
BENEFIT SYSTEMS SA részvény	PLN	593	189 785	0,18
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	39 078	79 481	0,07
DIAMONDBACK ENERGY INC részvény	USD	0	1 234	0,00
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	8 049	6 706 814	6,28
FAURECIA részvény	EUR	2 128 819	1 596 355	1,50
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS részvény	GBP	287 493	382 541	0,36
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	226 231	2 225 249	2,08
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	9	193 819	0,18
INPOST SA részvény	EUR	3 909	1 577 372	1,48
INTERNATIONAL SEAWAYS INC részvény	USD	26 000	414 565	0,39
JD.COM INC-ADR részvény	USD	1	471 282	0,44
JSC KASPI.KZ GDR-ADR részvény	USD	32 161	825 233	0,77
JUMBO SA részvény	EUR	58 215	711 321	0,67
LEG IMMOBILIEN AG részvény	EUR	19 427	466 076	0,44
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	355 711	409 003	0,38
LPP SA részvény	PLN	660	626 160	0,59
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	90 000	266 702	0,25
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	225 000	982 797	0,92

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

NEBIUS GROUP NV részvény	USD	83	228 170	0,21
NOKIA OYJ részvény	EUR	275 000	590 548	0,55
NOVO NORDISK A/S-B részvény	DKK	2 000	335 658	0,31
OMV PETROM SA részvény	RON	1 509 264	1 135 449	1,06
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	1	0	0,00
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	176 425	482 593	0,45
PLUG POWER INC részvény	USD	650	42 054	0,04
PROSUS részvény	EUR	1 785	726 988	0,68
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	47 422	699 988	0,66
RENAULT SA részvény	EUR	260 764	934 292	0,88
SABANCI HOLDING részvény	TRY	555 000	357 236	0,33
SBERBANK részvény	RUB	583 200	270	0,00
STAR BULK CARRIERS CORP (US) részvény	USD	1 000	631 223	0,59
STELLANTIS NV ITA részvény	EUR	2 249	819 907	0,77
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	269 677	628 798	0,59
TSKB részvény	TRY	8 180 110	771 826	0,72
UBS GROUP AG-REG részvény	CHF	1 068	163 315	0,15
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR részvény	USD	2	470 954	0,44
VALARIS LTD részvény	USD	488	807 756	0,76
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	2 238 661	133 407	0,12
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	6 500	259 404	0,24
VONOVIA SE részvény	EUR	81 029	766 349	0,72
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	17	941 003	0,88
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>21 668 737</b>	<b>20,30</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>21 668 737</b>	<b>20,30</b>
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	EUR	16 000 000	9 822 377	9,20
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	6 500 000	2 580 243	2,43
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	USD	288 650	4 221 848	3,95
ISHARES MSCI CHILE ETF	USD	292 468	3 880 515	3,63
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	EUR	2 326	6 292	0,01
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	CAD	180 000	1 157 462	1,08
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>7 183</b>	<b>0,01</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>555 627</b>	<b>0,52</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>106 775 823</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 29.

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

## OTP Supra 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. 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, 2026. április 29.

.....  
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 Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap („az Alap”) mellékelt OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap\_éves jelentés\_2025\_final.pdf<sup>1</sup> 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
E5E5A6082FABC65AD75A651D30E19E1DBB24BF540B19D3948C4820CA2EF1C8C5



**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 könyvvizsgálataival 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 könyvvizsgálataért 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 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.



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 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, 2026. április 29.

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

Bertalan Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005611