



OTP Föld Kincsei 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 Föld Kincsei 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	88 450 573	70 336 810
09.	I. Követelések	19 401 217	7 440 524
10.	1. Követelések	19 473 668	7 440 524
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-72 451	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	13 525 702	13 574 540
15.	1. Értékpapírok	13 324 754	13 386 511
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	200 948	188 029
17.	a) kamatokból, osztalékokból	97 164	7 538
18.	b) egyéb	103 784	180 491
19.	III. Pénzeszközök	55 523 654	49 321 746
20.	1. Pénzeszközök	55 523 654	49 321 746
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1 506 691	127 632
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1 506 691	127 632
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-1 140 300	209 231
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	88 816 964	70 673 673
27.	E. Saját tőke	87 942 793	70 395 421
28.	I. Induló tőke	23 121 280	20 878 003
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	104 188 174	107 679 848
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-81 066 894	-86 801 845
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	64 821 513	49 517 418
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-83 522 160	-99 427 602
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	111 001 096	122 947 085
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-939 352	397 260
35.	3. Előző év(ek) eredménye	36 283 210	38 281 929
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 998 719	-12 681 254
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	874 171	194 676
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	874 171	194 676
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	83 576
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	88 816 964	70 673 673

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	62 650 439	102 323 747
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	59 132 030	113 821 996
03.	III. Egyéb bevételek	0	6
04.	IV. Működési költségek	1 434 333	1 141 795
05.	V. Egyéb ráfordítások	85 357	41 216
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 998 719	-12 681 254

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-313, 2009. február 3.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2009. február 3-tól 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 1 861 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 -11 498 249 eFt, amely 102 323 747 eFt bevétel és 113 821 996 eFt ráfordítás különbsége. 6 eFt egyéb bevétel, 1 141 795 eFt működési költség és 41 216 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 12 681 254 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 Föld Kincsei 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	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	22	97	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	16 368	1 945	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	2 331	1 915	0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	300	268	0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD folyószámla	139	126	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.18 - 2025.01.31	30 000 000	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.18 - 2025.01.31	20 000 000	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.18 - 2025.01.31	5 000 000	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	405 700	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2024.12.31 - 2025.01.02	98 794	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0	347 300	0,49%
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05	0	369 213	0,52%
OTP Bank Nyrt. USD 2025.12.31 - 2026.01.05	0	7 882	0,01%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.17 - 2026.03.31	0	48 593 000	68,76%
Banki egyenlegek összesen:	55 523 654	49 321 746	69,78%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0	7 237 949
BTF 0 01/21/2026 2025.10.15 - 2026.01.21		0	7 237 949
Diszkont kincstárjegyek:		0	284
D260429 2025.04.30 - 2026.04.29		0	284
MNB Kötvények:		8 624 150	0
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09		8 624 150	0
Vállalati kötvények:		2 476 502	667 192
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19		408 122	374 443
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22		426 340	0
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04		1 326 349	0
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07		315 691	292 749
Belföldi részvények:		0	450 918
SHOPPER PARK PLUS NYRT		0	450 918
Külföldi részvények:		124 499	39 698
ANIBESA ENERGY METALS CORP		41 085	39 615
GEOMEGA RESOURCES INC		12 409	0
KINTAVAR EXPLORATION INC.		4 828	0
OTSO GOLD CORP		0	1
SOMA GOLD CORP		55 621	0
SURGUTNEFTEGAS PREF		10 556	82
Befektetési jegyek:		2 300 551	5 178 499
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A		541 562	543 777
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C		0	242 563
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A		140 690	158 238
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A		0	548 402
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A		0	264 259
NEW PALACE II. INGATLAN A		399 890	335 705
NEW PALACE III. INGATLAN A		288 232	295 035
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		435 534	396 961
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		0	1 007 220
RECONCEPT II. ALAP		494 643	508 977
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		0	877 362
Átruházható értékpapírok összesen:	13 525 702	0	13 574 540
Egyéb eszközök			
Követelések		19 401 217	7 440 524
Aktív időbeli elhatárolások		1 506 691	127 632
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-1 140 300	209 231
Egyéb eszközök összesen:	19 767 608		7 777 387
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	88 816 964	70 673 673	100,00%

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei 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 (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	100 272	73 034	26,25%
Letétkezelői díj	10 871	9 612	3,45%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	8 464	7 603	2,73%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	754 564	188 003	67,57%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	874 171	278 252	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	87 942 793	70 395 421	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	23 121 280 041	20 878 003 562
--	-----------------------	-----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	3,803543	3,371751
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,008984	3,511366 *

*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.

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	610 412	7 440 524
Értékpapírok	13 542 527	13 574 540
Pénzeszközök	56 328 744	49 321 746
Aktív időbeli elhatárolások	0	127 632
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	463 428	209 231
Eszközök összesen	70 945 111	70 673 673
Kötelezettségek	227 154	194 676
Passzív elhatárolások	0	83 576
Nettó eszközérték / Saját tőke	70 717 957	70 395 421

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:	13 525 702	15,22%	13 574 540	19,21%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	8 624 150	9,71%	284	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	11 100 652	12,50%	7 905 425	11,18%

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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:	3 518 409	-11 498 249
b) egyéb bevétel:	0	6
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1 187 003	-1 067 573
d) a letétkezelő díjai:	-41 019	-41 940
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-144 993	-210
bankköltség:	-136	-816
felügyeleti díj:	-28 657	-29 374
egyéb költség és ráfordítás:	-117 882	-43 098
f) nettó jövedelem:	1 998 719	-12 681 254
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 998 719	-12 681 254
h) a tőkeszámla változása:	18 098 781	-6 202 730
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-1 248 230	1 336 612
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 Föld Kincsei 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.	9,80%	13 908 797 560	36 645 397 501	2,634692
2022. december 31.	17,05%	15 721 629 149	48 482 064 099	3,083781
2023. december 31.	21,06%	18 507 943 236	69 093 523 019	3,733182
2024. december 31.	1,88%	23 121 280 041	87 942 792 569	3,803543
2025. jan.. 31.		22 981 685 355		3,886515
2025. febr.. 28.		22 670 155 600		3,813214
2025. márc.. 31.		22 467 066 490		4,152219
2025. ápr.. 30.		22 290 055 039		4,097847
2025. máj.. 30.		22 080 533 699		4,017836
2025. jún.. 30.		21 894 019 539		3,925716
2025. júl.. 31.		21 746 687 441		4,141539
2025. aug.. 29.		21 365 447 583		4,098055
2025. szept.. 30.		21 170 964 705		3,731570
2025. okt.. 31.		20 994 938 566		3,717595
2025. nov.. 28.		20 723 975 299		3,693365
2025. december 31.	-11,35%	20 878 003 562		70 395 421 993

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

Az OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: -11,35%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

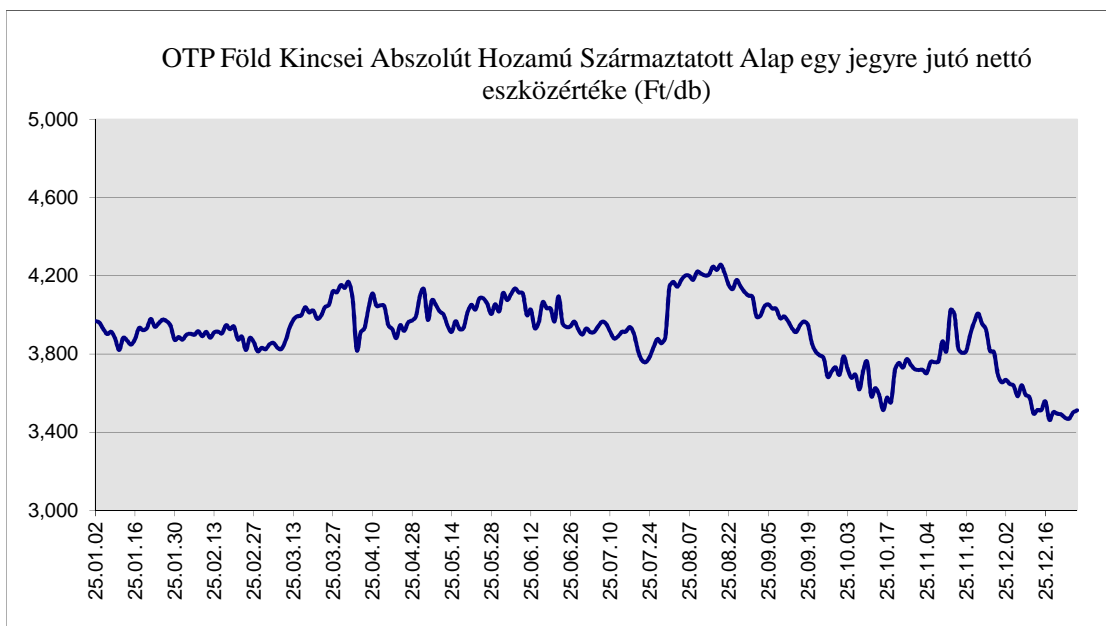
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 215 683 503	
2025. január	102 484 834	242 079 520
2025. február	57 353 593	368 883 348
2025. március	56 500 805	259 589 915
2025. április	69 325 123	246 336 574
2025. május	54 965 514	264 486 854
2025. június	59 657 372	246 171 532
2025. július	66 996 104	214 328 202
2025. augusztus	42 341 348	423 581 206
2025. szeptember	74 498 556	268 981 434
2025. október	111 568 838	287 594 977
2025. november	32 441 616	303 404 883
2025. december	52 955 213	335 724 643
Összesen:	781 088 916	3 461 163 088
2025. évi záró	7 535 609 331	

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 870 474	
2025. január	94 687	383 873
2025. február	58 507	402 321
2025. március	84 928	678 293
2025. április	202 082	288 753
2025. május	6 558	209 963
2025. június	16 125	241 952
2025. július	116 364	172 273
2025. augusztus	172 334	430 010
2025. szeptember	101 701	210 734
2025. október	278 484	170 542
2025. november	101 846	407 398
2025. december	380 251	253 860
Összesen:	1 613 867	3 849 972
2025. évi záró	8 634 369	

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	8 447 723 856	
2025. január	575 860 942	46 159 713
2025. február	257 268 143	2 622 966
2025. március	312 725 976	68 278 593
2025. április	348 576 448	67 946 357
2025. május	116 847 395	51 697 739
2025. június	31 388 089	12 518 709
2025. július	157 574 562	2 203 777
2025. augusztus	31 217 744	159 504 147
2025. szeptember	306 614 595	92 439 912
2025. október	334 366 316	82 272 157
2025. november	40 113 600	382 486 707
2025. december	284 882 665	262 321 136
Összesen:	2 797 436 475	1 230 451 913
2025. évi záró	10 014 708 418	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékülönbözetének 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.otpalapkezelelo.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
Kedvezményezetttek száma	3	24	27
Nyereségrészesedés	0	119 102	119 102
Teljes javadalmazás *	349 713	1 024 665	1 374 378

*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 Föld Kincsei 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 *	125 530 226 431	99 832 539 742	-20,4713%

* 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 Föld Kincsei 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	
Államkötvények:		7 259 294	0	-21 345	7 237 949
BTF 0 01/21/2026	2025.10.15 - 2026.01.21	7 259 294	0	-21 345	7 237 949
Diszkont kincstárjegyek:		277	0	7	284
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	277	0	7	284
Vállalati kötvények:		675 256	7 538	-15 602	667 192
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 - 2027.10.19	377 741	6 187	-9 485	374 443
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	297 515	1 351	-6 117	292 749
Belföldi részvények:		412 646	0	38 272	450 918
SHOPPER PARK PLUS NYRT		412 646	0	38 272	450 918
Külföldi részvények:		394 244	0	-354 546	39 698
ANIBESA ENERGY METALS CORP		39 615	0	0	39 615
OTSO GOLD CORP		115 388	0	-115 387	1
SURGUTNEFTEGAS PREF		239 241	0	-239 159	82
Befektetési jegyek:		4 644 794	0	533 705	5 178 499
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A		408 144	0	135 633	543 777
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C		230 000	0	12 563	242 563
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A		140 092	0	18 146	158 238
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A		520 000	0	28 402	548 402
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A		250 000	0	14 259	264 259
NEW PALACE II. INGATLAN A		230 890	0	104 815	335 705
NEW PALACE III. INGATLAN A		240 563	0	54 472	295 035
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		379 867	0	17 094	396 961
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		1 004 958	0	2 262	1 007 220
RECONCEPT II. ALAP		354 490	0	154 487	508 977
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		885 790	0	-8 428	877 362
MINDÖSSZESEN:		13 386 511	7 538	180 491	13 574 540

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	-30 283	11 843 409	-11 889 337	11 798 672	-90 665
	Összesen:					-90 665
2025.12.31-én:	HUF / USD	-4 431 073	13 500	-4 419 900	4 427 409	7 509
	HUF / EUR	-689 608	1 800	-687 003	692 938	5 935
	HUF / EUR	-575 855	1 500	-573 680	577 449	3 769
	HUF / EUR	-1 151 697	3 000	-1 147 347	1 154 897	7 550
	HUF / USD	-2 143 788	6 500	-2 138 382	2 131 715	-6 667
	EUR / HUF	-25 800	10 120 824	-9 932 115	10 082 594	150 479
	EUR / HUF	-8 500	3 322 472	-3 273 438	3 314 094	40 656
	Összesen:					209 231

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	471 198	185 463
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	478 350	188 278
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	737 100	290 122
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	570 850	224 686
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	3	4,027	4 238	1 668
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	558 750	219 924
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	100	4,027	121 638	47 876
HGH5 - COPPER FUTURE	Eladás	USD	150	4,027	413 333	162 688
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	2	29,242	7 330	2 885
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	50	29,242	60 800	23 931
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	50	29,242	59 500	23 419
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	100	29,242	39 300	15 468
SIH5 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	100	29,242	339 000	133 430
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	10	11 675,000	45 680	17 980
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	20	11 675,000	74 090	29 162
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	28	11 675,000	105 980	41 714
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	35	11 675,000	-879 131	-346 026
CCH5 - COCOA FUTURE	Eladás	USD	35	11 675,000	-951 040	-374 329
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	1	3,198	4 669	1 838
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	1	3,198	8 119	3 195
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	1	3,198	2 044	804
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	10	3,198	27 188	10 701
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	25	3,198	43 594	17 159
KCH5 - COFFEE C FUTUR	Eladás	USD	110	3,198	-2 935 854	-1 155 552
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	2	2 641,000	1 480	582
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Eladás	USD	26	2 641,000	77 480	30 496
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Eladás	USD	50	2 641,000	320 000	125 952
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Eladás	USD	50	2 641,000	-115 000	-45 264
GCG5 - GOLD 100 OZ FU	Eladás	USD	50	2 641,000	396 900	156 220
C H5 - CORN FUTURE M	Vétel	USD	8	4,585	8 800	3 464
C H5 - CORN FUTURE M	Vétel	USD	9	4,585	5 972	2 351
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	2	71,720	-3 960	-1 559
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	2	71,720	-4 680	-1 842
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	2	71,720	-2 480	-976
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	2	71,720	-2 920	-1 149
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	4	71,720	-9 280	-3 653
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	4	71,720	-3 520	-1 385
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	50	71,720	-107 930	-42 481
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	100	71,720	-120 540	-47 445
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	100	71,720	-104 000	-40 934
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	100	71,720	-114 000	-44 870
CLG5 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	500	71,720	-859 500	-338 299
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	4	10,105	-6 500	-2 558
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	25	10,105	-41 800	-16 452
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	100	10,105	-222 500	-87 576
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	100	10,105	-242 000	-95 251
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	100	10,105	-228 737	-90 031
S H5 - SOYBEAN FUTUR	Eladás	USD	325	10,105	-686 562	-270 231
NGG25 - NATURAL GAS	Eladás	USD	4	3,633	-8 200	-3 228
2024. összesen:						-1 049 635

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei 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)
CLG6 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	200	57,420	39 670	13 028
CLG6 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	300	57,420	-422 510	-138 761
CLG6 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	100	57,420	44 003	14 452
CLH6 - WTI CRUDE FUT	Eladás	USD	600	57,220	102 680	33 722
Szárm.poz.ért.kül.- CLH6 C	Vétel	USD	-102 680	0,000	-102 680	-33 722
Szárm.poz.ért.kül.- CLG6 C	Vétel	USD	338 837	0,000	338 837	111 281
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 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2024.12.31-én:							
OTPHB 7.35 03/04/2026	394 000	EUR	2024.12.31	421 247	2025.01.03	421 247	0
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	ráfordítása
2024.12.31-én:							
OTP TÖRZS (100)	1 637	eFt	2024.12.30	354 263	2025.01.02	354 263	0
OTP EMDA BEFJEGY I S	47 705	eFt	2024.12.30	840	2025.01.03	840	0
OTP SUPRA I SOROZAT	150 613	eFt	2024.12.30	1 735	2025.01.03	1 735	0
OTP SUPRA I SOROZAT	210 556	eFt	2024.12.30	2 325	2025.01.03	2 325	0
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY	536 975	eFt	2024.12.30	883 054	2025.01.03	883 054	0
OTP OPTIMA NY. BEFJE	329 200	eFt	2024.12.31	2 793 697	2025.01.03	2 793 697	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 Föld Kincsei 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:	23 121 280	3 491 674	-5 734 951	20 878 003
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	27 478 936	11 945 989	-15 905 442	23 519 483
Értékelési különbözet:	-939 352	397 260	939 352	397 260
Eredménytartalék:	36 283 210	1 998 719	0	38 281 929
Tárgyévi eredmény:	1 998 719	-12 681 254	-1 998 719	-12 681 254
Tőkenövekmény összesen:	64 821 513	1 660 714	-16 964 809	49 517 418
Saját tőke összesen:	87 942 793	5 152 388	-22 699 760	70 395 421

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárati 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	1 187 003 389	1 086 730 844	1 067 573 046	994 539 699
Letétkezelői díj	41 018 743	30 147 954	41 939 541	32 327 770
Bizományosi díj	144 992 644	144 992 644	209 839	209 839
Bankköltség	136 366	136 366	815 550	815 550
Felügyeleti díj	28 657 000	21 089 000	29 374 000	22 701 000
Könyvvizsgálat díja	1 790 880	895 350	1 860 550	930 275
Egyéb	30 733 847	30 733 847	22 294	22 294
Összesen:	1 434 332 869	1 314 726 005	1 141 794 820	1 051 546 427

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei 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	-20 885 733	-1 203 063
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	362 081	-13 307 133
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1 248 230	1 336 612
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-597 242	-639 763
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-17 989 717	11 960 693
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-359 256	12 919
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	189 305	-679 495
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 195 902	1 379 059
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 654 258	83 576
Származékos ügyletek állományváltozása	1 607 486	-1 349 531
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-4 888 562	1 203 885
17. Értékpapírok beszerzése -	-547 836 316	-395 407 387
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	541 311 116	395 985 393
19. Kapott hozamok +	1 636 638	625 879
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	18 098 781	-6 202 730
20. Befektetési jegy kibocsátás +	35 781 983	15 437 663
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-17 683 202	-21 640 393
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-7 675 514	-6 201 908
Pénzeszközök nyitó értéke	63 199 168	55 523 654
Pénzeszközök záró értéke	55 523 654	49 321 746

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 Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-313
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	70 395 421 993
Egy jegyre jutó NEÉ:	3,371751
Darabszám:	20 878 003 562

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		278 252	100,00
Alapkezelői díj		73 034	26,25
Letétkezelői díj		9 612	3,45
Költségként elszámolt egyéb tétel		7 603	2,73
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		188 003	67,57
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		278 252	100,00
----------------------------------	--	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 351	0,01
II/2. Egyéb követelés:				7 440 524	10,53
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				49 317 395	69,78
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				724 395	1,02
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	347 300	0,49
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	369 213	0,52
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	7 882	0,01
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				48 593 000	68,76
	OTP		25.12.17 - 26.03.31	48 593 000	68,76
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	13 574 540	19,20
II/4.1. Állampapírok (összes):				7 238 233	10,24
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				284	0,00
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	290	284	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				7 237 949	10,24
BTF 0 01/21/2026 államkötvény		EUR	18 800 000	7 237 949	10,24
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				667 192	0,94
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				667 192	0,94
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény		EUR	918 000	374 443	0,53
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény		EUR	706 000	292 749	0,41
II/4.3. Részvények (összes):				490 616	0,70
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				450 918	0,64
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény		EUR	100 000	450 918	0,64
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				39 698	0,06
ANIBESA ENERGY METALS CORP részvény		CAD	240 000	39 615	0,06
OTSO GOLD CORP részvény		HUF	6 000	1	0,00
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény		RUB	1 272 247	82	0,00

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			5 178 499	7,32
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			5 178 499	7,32
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A	EUR	1 100 000	543 777	0,77
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	HUF	205 152	242 563	0,34
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A	HUF	106 771	158 238	0,22
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	HUF	496 680	548 402	0,78
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A	HUF	127 310	264 259	0,37
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	214 827	335 705	0,48
NEW PALACE III. INGATLAN A	HUF	219 116	295 035	0,42
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	1 000 000	396 961	0,56
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	2 075 000	1 007 220	1,42
RECONCEPT II. ALAP	EUR	1 020 199	508 977	0,72
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	USD	1 250	877 362	1,24
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			127 632	0,18
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			209 231	0,30
Eszközök összesen:			70 673 673	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 Föld Kincsei 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 Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Föld Kincsei 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 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
AE2B66D0E30387C6CA58687F4873A10C4686E425480AB6C01A3124EFC04D5227



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 könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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 30.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611