

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Alpha Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Az Alap székhelye: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

Az Alap bejegyzése: 2018. január 16.

Alapkezelő: Alpha Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Zrt.

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. Számviteli Tv. (Sztv.) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év február 28-át határozza meg. Az Alap beszámolója a Rendelet szerinti részletezettségű mérlegből, eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll.

Az Alap *kettős könyvvitelt* vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával. Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli az Alap, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap. Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A *passzív időbeli elhatárolások* értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák.

Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapír forgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott, illetve adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások nincsenek.

Az Alap mérleg alatti tételként kizárólag az értékpapírok névértékét mutatja ki. A mérleg alatti tételeket a 4/A. táblázat névérték oszlopa tartalmazza.

Az értékpapírok beszerzésének célját az ügyvezetés határozza meg, a besorolás módosítására is az ügyvezetés döntése alapján kerülhet sor, a tárgyévet érintően legkésőbb a mérlegkészítéskor.

A befektetett pénzügyi eszközök között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy, stb.) és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat kell kimutatni, amelyeket tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be az Alap, illetve lejáratuk a tárgyévet követő évben még nem esedékes.

A forgóeszközök között azokat a nem tartós befektetésként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy, stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket kell kimutatni, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Kötelező az átsorolás, ha objektíve megszűnik a tartósság, mert a fordulónaphoz viszonyítva az értékpapír futamideje 1 éven belül lejár.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni. Az állománycsökkenést FIFO módszerrel kell elszámolni.

Az értékpapírok *bekerülési (beszerzési) értékét* az alábbi szabályok alapján kell meghatározni:

- *Tulajdoni részesedést jelentő befektetés* (részvény, üzletrész, vagyoni betét) vásárlásakor a fizetett ellenérték (vétélár),
- *Tulajdoni hányad (részesedés) megszűnése* fejében átvett eszköz (értékpapír) esetén, tőkeleszállításkor a gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés névértéke fejében átvételkor a gazdasági társaság által közölt, illetve számlázott érték,
- A gazdasági társaság *jogutód nélküli megszűnése* esetén a vagyonfelosztási javaslat szerinti érték.
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke: A kamatozó értékpapírok esetén a felhalmozott kamatot nem tartalmazó vétélár, illetve a kibocsátási okiratban, a csereszerződésben, a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott – a felhalmozott kamatot nem tartalmazó – piaci, forgalmi, beszámítási érték,
- A tartós diszkont értékpapíroknál a vétélár.

Speciális módon szerzett értékpapírok bekerülési értékére értelemszerűen a fenti szabályok érvényesek a következő kiegészítésekkel:

- Követelés ellenében átvételkor a megállapodás, csereszerződés, vagyonfelosztási (csődegyezségi) javaslat szerinti (számlázott, bizonylatolt) érték,

- Csere útján beszerzett értékpapírnál a csereszerződés szerinti érték, illetve a cserébe adott eszköz eladási ára,
- A térítés nélküli átvételkor az átadónál kimutatott nyilvántartás szerinti (de legfeljebb piaci) érték,
- Az ajándékként, hagyatékként kapott, továbbá a többletként fellelt (a nem adminisztrációs hibából származó többlet-) értékpapír esetében az állományba vétel időpontjában ismert piaci érték.

Ha az értékpapír befektetett pénzügyi eszközként kerül aktiválásra, akkor a bekerülési értéket növelni kell a fizetett bizományi díjjal, illetve lehíváskor a vételi opciós díjjal.

A *szállítós repóügyleteket* azonnali eladásként, illetve vételként és határidős visszavásárlásként és viszonteladásként kell elszámolni. A repóba adott értékpapírt az adó kivezeti könyveiből az eladás szabályai szerint, a repóba vevő pedig felveszi az értékpapír-beszerzés szabályai szerint, az ellenérték (felhalmozott kamattal csökkentett) összegében, egyidejűleg kimutatják a 0. Nyilvántartási számlák között a határidős kötelezettséget, a határidős viszonteladási áron. A repóügylet lejártával az eladó az értékpapír eladás szabályai szerint kivezeti, vevő a beszerzés szabályai szerint felveszi a könyveibe viszonteladási áron és kivezetik a 0. Nyilvántartási számlák közül a határidős kötelezettséget.

Értékkülönbözet

Év végén a beszerzési érték és a Rendelet előírásai szerinti - ismert piaci érték közötti érték különbözeteként adódó értékkülönbözet összegének elszámolásával kell az értékpapírok mérleg szerinti értékét megállapítani.

Az értékkülönbözetet a tőkenövekménnyel szemben kell elszámolni. Az értékkülönbözeten belül elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból és osztalékból, valamint az egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet összegét.

II. Speciális rész

Az ebben a fejezetben bemutatott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó NEÉ adatok kis mértékben eltérhetnek a Tájékoztatóban közzétett 2022.12.31-re vonatkozó nettó eszközértéktől.

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák. (1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, 2. Egyéb bevételek és ráfordítások, 3. Működési költségek összetétele, 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete, 5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete, 6. A tőkeszámla változásai, Portfólió jelentés).

A 2022. évi tőkenövekmény (63.050 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (1.558.286 e Ft) 4,05 %-a.

Az Alpha Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	1.621.334 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,040460 Ft

Az Alpha Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselők:

Temesvári Csaba vezérigazgató, címe: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével a Partner Könyvelő Iroda Harmatos Csilla Kisadózót (1152 Budapest, Cserba Elemér út 35.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Harmatos Csilla (PM regisztrációs szám: 138520)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a ESSEL Audit Könyvvizsgáló Kft. (1162 Budapest, Fertály u. 7., kamarai nyilvántartási szám: 001109). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr. Sasvári László könyvvizsgáló, (1162 Budapest, Fertály utca 5-7., MKVK tagsági igazolvány száma: 001630).

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	219 786 106		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	40 944 889		
Befektetési jegyek árfolyamnyeresége	33 487 602		
Részvények	145 353 615		
Forg.kötvény eladási árban kapott kamat	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	18 967 450		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	81 042 013		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	159 698 826		
Büntető jutalékok	0		
Bankkamat	12 177 294		
Árfolyamveszteség értékpapír eladásból		123 634 513	
ebből: Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		45 121 359	
Befektetési jegyek árfolyamvesztesége		16 909 670	
Részvények		61 603 484	
Kamattal, osztalékkal kapcs. Kifizetés		0	
Átváltási-értékeléskori árfolyamveszteség		231 670 486	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztesége		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztesége		139 246 741	
Összesen	491 671 690	494 551 741	-2 880 051

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	7	65	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	7	65	-58

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Számviteli szolgáltatás	900 000	825 000
Könyvvizsgálói díj	762 000	0
Felügyeleti díjak	683 258	540 258
Bank költségek	786 644	772 758
Alapkezelői díj	26 600 308	24 354 370
Letétkezelői díj	1 486 282	1 360 333
Keler díj	27 940	-11 384
Tranzakciós díj	10 108 670	10 108 670
Befektetési alapok különadója	781 000	591 000
Összesen	42 136 102	38 541 005

4. Értékpapír állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
RUGV 7.000 01/25/2023	RU000A0JTL3	14 200 000	65 315 733	3 095 919	68 411 652
RUSSIAN FED 7.5% 2030/03/31	XS0114288789	220 000	23 600 402	-16 138 693	7 461 709
Külföldi államkötvény összesen			88 916 136	-13 042 775	75 873 361

Megnevezés	ISIN kód	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MAK 2024/C	HU0000403571	90 000 000	94 778 190	-17 685 090	77 093 100
MAK 2026/E	HU0000404611	400 000 000	357 274 095	-50 113 695	307 160 400
MAK 2031/A	HU0000403001	60 000 000	27 185 864	44 506 630	-4 390 270
MFB202511/1	HU0000361761	40 000 000	29 918 701	35 737 840	906 080
Magyar Államkötvények		590 000 000	532 296 755	-71 282 975	461 013 780

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MAGYAR TELEKOM NYRT.	HU0000073507	48 000	16 514 735	-242 735	16 272 000
MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT.	HU0000153937	16 000	40 936 312	695 688	41 632 000
OTP BANK NYRT.	HU0000061726	5 700	55 414 223	2 212 777	57 627 000
RICHTER GEDEON NYRT.	HU0000123096	750	5 415 611	809 389	6 225 000
Belföldi részvények		70 450	118 280 881	3 475 119	121 756 000

Megnevezés	ISIN kód	deviza	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ADECOAGRO S.A.	LU0584671464	USD	2 700	10 347 882	-1 939 037	8 408 845
AEGON NV	NL0000303709	EUR	5 107	8 841 402	843 434	9 684 836
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	US01609W1027	USD	610	23 877 151	-3 690 024	20 187 127
ALPHABET INC CLASS C	US02079K1079	USD	300	12 874 200	-2 873 974	10 000 226
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	EUR	15 000	12 774 751	4 050 758	16 825 509
BASF SE O.N.	DE000BASF111	EUR	600	11 197 599	-57 040	11 140 559
BEYOND MEAT ORD	US08862E1091	USD	360	5 926 584	-4 261 721	1 664 863
CITIGROUP ORD	US1729674242	USD	1 000	18 941 028	-1 949 022	16 992 006
COVESTRO ORD	DE0006062144	EUR	400	6 787 234	-935 579	5 851 655
DEUTSCHE BANK AG	DE0005140008	EUR	4 300	16 925 416	1 297 326	18 222 742
DEUTSCHE LUFTHANSA	DE0008232125	EUR	2 900	5 844 340	3 168 690	9 013 030
DEUTSCHE POST	DE0005552004	EUR	400	5 147 384	484 934	5 632 318
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	EUR	1 200	11 702 636	2 658 334	14 360 970
HEIDELBERGCEMENT AG ON	DE0006047004	EUR	550	10 067 220	1 661 706	11 728 926
INTEL CORP	US4581401001	USD	1 050	15 933 272	-5 507 588	10 425 684
META PLATFORMS, INC	US30303M1027	USD	500	28 882 884	-6 278 218	22 604 666
NETFLIX INC.	US64110L1061	USD	90	8 887 259	1 082 988	9 970 247
OCCIDENTAL PET	US6745991058	USD	200	5 441 888	-709 071	4 732 817
OMV AG	AT0000743059	EUR	400	6 256 332	1 444 478	7 700 810
PAYPAL HOLDINGS ORD	US70450Y1038	USD	650	19 866 735	-2 475 381	17 391 354
PROSUS NV	NL0013654783	EUR	920	20 115 503	3 616 921	23 732 424
QUIAGEN REGISTERED	NL0012169213	USD	350	5 798 948	758 359	6 557 307
RENAULT SA	FR0000131906	EUR	850	10 259 254	380 892	10 640 146
SAP AG	DE0007164600	EUR	200	6 919 421	796 599	7 716 020
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	EUR	1 500	13 459 914	636 891	14 096 805
ST MICROELECTRONIC	NL0000226223	EUR	565	7 767 230	-305 699	7 461 531
TEAMVIEWER AG	DE000A2YN900	EUR	1 600	11 232 963	-3 519 345	7 713 618
TOTAL ENERGIES SE	FR0000120271	EUR	350	6 780 772	1 435 360	8 216 132
TYSON FOODS INC	US9024941034	USD	230	7 454 570	-2 075 772	5 378 798
UNIBAIL-RODAMCO SE & WFD UNIBAIL-RODAMCO NV	FR0013326246	EUR	400	12 602 400	-4 816 737	7 785 663
WALGREENS BOOTS	US9314271084	USD	800	11 734 709	-506 385	11 228 324
WALT DISNEY	US2546871060	USD	290	10 510 180	-1 044 847	9 465 333

WELLS FARGO	US9497461015	USD	700	10 705 623	152 656	10 858 279
WIZZ AIR	JE00BN574F90	GBP	800	6 981 335	-94 968	6 886 367
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	US37954Y3844	USD	1 700	15 238 518	-1 986 406	13 252 112
GLOBAL X FUNDS GLOBAL X RENEWA	US37954Y7076	USD	1 700	8 048 092	331 075	8 379 167
GLOBAL X URANIUM ETF	US37954Y8710	USD	1 200	9 807 721	-755 336	9 052 385
ISHARES FTSE CHINA 25 INDEX FUND	US4642871846	USD	1 800	20 663 853	-1 526 714	19 137 139
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	US4642867729	USD	600	14 423 403	-1 692 359	12 731 044
FIRST WIND ENERGY ETF	US33736G1067	USD	1 000	5 758 004	748 774	6 506 778
ISHSV-MSCI POLAND DL ACC	IE00B4M7GH52	EUR	6 100	29 422 128	1 741 497	31 163 625
ISHARE EU 600 AUTO	DE000A0Q4R28	EUR	300	6 164 951	-339 512	5 825 439
ISHARES ATX DE ETF	DE000A,D8Q23	EUR	600	6 714 555	1 302 853	8 017 408
VANECK DIGITAL TRANS. ETF	US92189H8218	USD	2 000	8 504 244	-6 498 113	2 006 131
Külföldi részvények				513 591 492	-27 244 327	486 347 165

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
OTP PRIME IA BF	HU0000718523	64 441 736	71 441 348	29 227 083	100 668 431
Befektetési jegyek			71 441 348	29 227 083	100 668 431
			1 324 526 612	-78 867 875	1 245 658 737

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Mennyiség	Beszerzési árfolyam	Piaci árfolyam	Piaci érték	Tényleges pénztáramlás
HUF (v) /EUR ('e)	250 000		4,7002	1 175 049	
HUF (v) /EUR ('e)	100 000		2,5640	256 403	
HUF (v) /PLN ('e)	400 000		3,5238	1 409 502	
PLN (v) /USD ('e)	250 000		0,0734	349 558	
HUF (v) /USD ('e)	350 000		16,1735	5 660 712	
EUR (e) /USD ('v)	-50 000		0,9958	-1 307 637	
EUR (e) /USD ('v)	-50 000		1,0114	-1 014 456	
EUR (e) /USD ('v)	-50 000		1,0700	86 380	
EUR (v) /USD ('v)	0		1,0674	13 262	
Germany DAX 40 Index	25			-7 168 401	
NASDAQ 100 Index	4			-2 190 748	
Származtatott ügyletek összesen				-2 730 376	

6. A tőkeszámla változásai

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	492 697 222	492 697 222	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	1 506 662 960	2 004 845 713	498 182 753	
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-455 093 815	-939 256 847	-484 163 032	
	1 544 266 367	1 558 286 088	14 019 721	0,91%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

1111-754

Alap neve, lajstromszáma:	Alpha Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Alapkezelő neve:	Alpha Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Tájékoztató szerint

Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke	1 621 334 487
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.):	1,040460
Darabszám:	1 558 286 088

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Névérték	Összeg/Érték	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		0	
	Alapkezelői díj miatt		0	
	Letétkezelői díj miatt		0	
	Bizományosi díj miatt		0	
	Forgalm. ktg. miatt		0	
	Közzétételi ktg. miatt		0	
	Reklám ktg. miatt		0	
	Szállítói kötelezettségek		0	
	Egyéb – nem költség alapú – kötelezettség		0	
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		3 595 097	100,00%
	Számviteli szolgáltatás		75 000	2,09%
	Könyvvizsgálói díj		762 000	21,20%
	Felügyeleti díjak		143 000	3,98%
	Bank költségek		13 886	0,39%
	Letétkezelői díj		125 949	3,50%
	Tranzakciós díj		39 324	1,09%
	Befektetési alapok különadója		190 000	5,28%
	Kötelezettségek összesen:		3 595 097	100,00%
II.	ESZKÖZÖK	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték (%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		179 617 601	11,05%
	UniCredit számla HUF		47 081 392	2,90%
	UniCredit HUF óvadéki számla		1	0,00%
	SAXO HUF bankszámla		21 857 719	1,35%
	UniCredit számla EUR		64 236 493	3,95%
	UniCredit számla USD		45 387 035	2,79%
	UniCredit számla RUB		724 639	0,04%
	UniCredit számla GBP		35 849	0,00%
	SAXO USD bankszámla		294 473	0,02%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		-2 525 792	-0,16%
	Uton levő tételek		0	
	Kamatból és osztalékból származó követelés		204 584	0,01%
	Származtatott ügyletek értékelési különb		-2 730 376	-0,17%

II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):			202 181 667	12,44%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			202 181 667	12,44%
	UniCredit Bank lekötött betét	'2022.12.02.-			
	2023.01.06.		200 000 000	202 181 667	12,44%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1 245 658 737	76,66%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			536 887 141	33,04%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			461 013 780	28,37%
	MAK 2024/C	HUF	90 000 000	77 093 100	4,74%
	MAK 2026/E	HUF	400 000 000	307 160 400	18,90%
	MAK 2031/A	HUF	60 000 000	40 116 360	2,47%
	MFB202511/1	HUF	40 000 000	36 643 920	2,26%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			0	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			75 873 361	4,67%
	RUGV 7.000 01/25/2023	RUB	14 200 000	68 411 652	4,21%
	RUSSIAN FED 7.5% 2030/03/31	RUB	220 000	7 461 709	0,46%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő			0	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	
II/4.3.	Résztvények (összes):			608 103 165	37,42%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			121 756 000	7,49%
	MAGYAR TELEKOM NYRT.	HUF	48 000	16 272 000	1,00%
	MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT.	HUF	16 000	41 632 000	2,56%
	OTP BANK NYRT.	HUF	5 700	57 627 000	3,55%
	RICHTER GEDEON NYRT.	HUF	750	6 225 000	0,38%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			486 347 165	29,93%
	ADECOAGRO S.A.	USD	2 700	8 408 845	0,52%
	AEGON NV	EUR	5 107	9 684 836	0,60%
	ALIBABA GROUP HOLDING ADR	USD	610	20 187 127	1,24%
	ALPHABET INC CLASS C	USD	300	10 000 226	0,62%
	BANCO SANTANDER	EUR	15 000	16 825 509	1,04%
	BASF SE O.N.	EUR	600	11 140 559	0,69%
	BEYOND MEAT ORD	USD	360	1 664 863	0,10%
	CITIGROUP ORD	USD	1 000	16 992 006	1,05%
	COVESTRO ORD	EUR	400	5 851 655	0,36%
	DEUTSCHE BANK AG	EUR	4 300	18 222 742	1,12%
	DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	2 900	9 013 030	0,55%
	DEUTSCHE POST	EUR	400	5 632 318	0,35%
	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 200	14 360 970	0,88%
	HEIDELBERGCEMENT AG ON	EUR	550	11 728 926	0,72%
	INTEL CORP	USD	1 050	10 425 684	0,64%
	META PLATFORMS, INC	USD	500	22 604 666	1,39%
	NETFLIX INC.	USD	90	9 970 247	0,61%
	OCCIDENTAL PET	USD	200	4 732 817	0,29%
	OMV AG	EUR	400	7 700 810	0,47%
	PAYPAL HOLDINGS ORD	USD	650	17 391 354	1,07%
	PROSUS NV	EUR	920	23 732 424	1,46%

	QUIAGEN REGISTERED	USD	350	6 557 307	0,40%
	RENAULT SA	EUR	850	10 640 146	0,65%
	SAP AG	EUR	200	7 716 020	0,47%
	SOCIETE GENERALE	EUR	1 500	14 096 805	0,87%
	ST MICROELECTRONIC	EUR	565	7 461 531	0,46%
	TEAMVIEWER AG	EUR	1 600	7 713 618	0,47%
	TOTAL ENERGIES SE	EUR	350	8 216 132	0,51%
	TYSON FOODS INC	USD	230	5 378 798	0,33%
	UNIBAIL-RODAMCO SE & WFD	EUR	400	7 785 663	0,48%
	UNIBAIL-RODAMCO NV	USD	800	11 228 324	0,69%
	WALGREENS BOOTS	USD	290	9 465 333	0,58%
	WALT DISNEY	USD	700	10 858 279	0,67%
	WELLS FARGO	USD	800	6 886 367	0,42%
	WIZZ AIR	GBP	1 700	13 252 112	0,82%
	GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	1 700	8 379 167	0,52%
	GLOBAL X FUNDS GLOBAL X RENEWA	USD	1 200	9 052 385	0,56%
	GLOBAL X URANIUM ETF	USD	1 800	19 137 139	1,18%
	ISHARES FTSE CHINA 25 INDEX FUND	USD	600	12 731 044	0,78%
	ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	USD	1 000	6 506 778	0,40%
	FIRST WIND ENERGY ETF	EUR	6 100	31 163 625	1,92%
	ISHSV-MSCI POLAND DL ACC	EUR	300	5 825 439	0,36%
	ISHARE EU 600 AUTO	EUR	600	8 017 408	0,49%
	ISHARES ATX DE ETF	USD	2 000	2 006 131	0,12%
	VANECK DIGITAL TRANS. ETF				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):			0	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			100 668 431	6,20%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			100 668 431	6,20%
	OTP PRIME IA BF		64 441 736	100 668 431	6,20%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):			0	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	
	Banki kamatok			0	
	AIEH értékvesztése			0	
	Eszközök összesen:			1 624 932 212	100,00%