



## **OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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 Cél dátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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>2 350 606</b>	<b>3 525 557</b>
09.	I. Követelések	36 192	0
10.	1. Követelések	36 192	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	2 181 913	3 513 413
15.	1. Értékpapírok	1 916 085	3 194 658
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	265 828	318 755
17.	a) kamatokból, osztalékokból	1 984	2 646
18.	b) egyéb	263 844	316 109
19.	III. Pénzeszközök	132 501	12 144
20.	1. Pénzeszközök	132 501	12 144
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>97</b>	<b>63</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	97	63
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>2 350 703</b>	<b>3 525 620</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>2 345 667</b>	<b>3 516 949</b>
28.	I. Induló tőke	1 905 579	2 771 913
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 154 714	3 281 708
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-249 135	-509 795
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	440 088	745 036
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-18 960	-83 526
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	168 468	434 822
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	265 828	318 755
35.	3. Előző év(ek) eredménye	7 057	24 752
36.	4. Tárgyévi eredmény	17 695	50 233
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>5 036</b>	<b>4 697</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 036	4 697
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>3 974</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>2 350 703</b>	<b>3 525 620</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	38 722	84 939
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 959	1 900
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	18 708	32 153
05.	V. Egyéb ráfordítások	360	653
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>17 695</b>	<b>50 233</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-828, 2021. január 20.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2021. január 20-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 Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 124 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 eszközök értékelése és kötelezettségek***

A külföldi pénzügyi eszközök értékelése 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 83 039 eFt, amely 84 939 eFt bevétel és 1 900 eFt ráfordítás különbsége. 32 153 eFt működési költség és 653 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 50 233 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 Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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		31	24		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		80	576		0,02%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		90	44		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.30 - 2025.01.02		132 300	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	11 500		0,32%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>132 501</b>	<b>12 144</b>		<b>0,34%</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>148 904</b>		<b>204 727</b>	<b>5,81%</b>
2029/A 2020.06.24 - 2029.05.23		133 643		137 916	3,91%
2032/A 2022.01.19 - 2032.11.24		15 261		15 433	0,44%
2035/A 2023.09.13 - 2035.10.24		0		51 378	1,46%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>71 682</b>		<b>127 208</b>	<b>3,61%</b>
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		61 850		0	0,00%
D250430 2024.04.30 - 2025.04.30		9 832		0	0,00%
D260218 2025.02.19 - 2026.02.18		0		26 008	0,74%
D260429 2025.04.30 - 2026.04.29		0		21 127	0,60%
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0		80 073	2,27%
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>0</b>		<b>129 935</b>	<b>3,68%</b>
MNB260108 2025.12.18 - 2026.01.08		0		129 935	3,68%
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>1 961 327</b>		<b>3 051 543</b>	<b>86,56%</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		21 583		16 447	0,47%
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		1 201 106		2 162 247	61,33%
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT		96 933		102 979	2,92%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		218 608		346 530	9,83%
ISHARES JPM USD EM BND USD A		116 421		167 434	4,75%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		44 583		31 630	0,90%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		25 524		22 071	0,62%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C		200 077		0	0,00%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		0		151 215	4,29%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		36 492		50 990	1,45%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>2 181 913</b>	<b>0</b>	<b>3 513 413</b>	<b>99,66%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések			36 192	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		97		63	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>			<b>36 289</b>	<b>63</b>	<b>0,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>2 350 703</b>		<b>3 525 620</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	1 840		2 889		33,32%
Letétkezelői díj	273		428		4,94%
Költségként elszámolt egyéb tétel	824		935		10,78%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2 099		4 419		50,96%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0		0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>5 036</b>		<b>8 671</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>2 345 667</b>		<b>3 516 949</b>	

**Éves jelentés - OTP Cél dátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>1 905 579 028</b>	<b>2 771 913 839</b>
--	----------------------	----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	1,230947	1,268780
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	1,231349	1,268792 *

\*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	12 764	0
Értékpapírok	3 513 270	3 513 413
Pénzeszközök	716	12 144
Aktív időbeli elhatárolások	0	63
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 526 750</b>	<b>3 525 620</b>
Kötelezettségek	9 070	4 697
Passzív elhatárolások	0	3 974
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>3 517 680</b>	<b>3 516 949</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:	2 181 913	92,82%	3 513 413	99,66%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	71 682	3,05%	257 143	7,29%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	220 586	9,38%	461 870	13,10%

**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:	36 763	83 039
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-16 060	-28 471
d) a letétkezelő díjai:	-868	-1 475
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-25	-43
bankköltség:	-69	-5
felügyeleti díj:	-607	-1 012
egyéb költség és ráfordítás:	-1 439	-1 800
f) nettó jövedelem:	17 695	50 233
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	17 695	50 233
h) a tőkeszámla változása:	944 637	1 068 122
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	142 105	52 927
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 Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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.	4,90%	301 078 114	315 837 062	1,049020
2022. december 31.	-8,75%	642 673 332	615 195 564	0,957245
2023. december 31.	17,44%	1 104 096 963	1 241 229 911	1,124204
2024. december 31.	9,50%	1 905 579 028	2 345 666 566	1,230947
2025. jan.. 31.		1 996 765 413		1,242960
2025. febr.. 28.		2 077 022 131		1,244662
2025. márc.. 31.		2 153 779 408		1,217186
2025. ápr.. 30.		2 236 660 104		1,232199
2025. máj.. 30.		2 310 287 195		1,237070
2025. jún.. 30.		2 381 869 457		1,235865
2025. júl.. 31.		2 464 015 031		1,242590
2025. aug.. 29.		2 531 482 687		1,245304
2025. szept.. 30.		2 607 088 573		1,254106
2025. okt.. 31.		2 680 764 375		1,263960
2025. nov.. 28.		2 753 577 760		1,256851
2025. december 31.	3,07%	2 771 913 839	3 516 949 195	1,268780

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

Az OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

3,07%

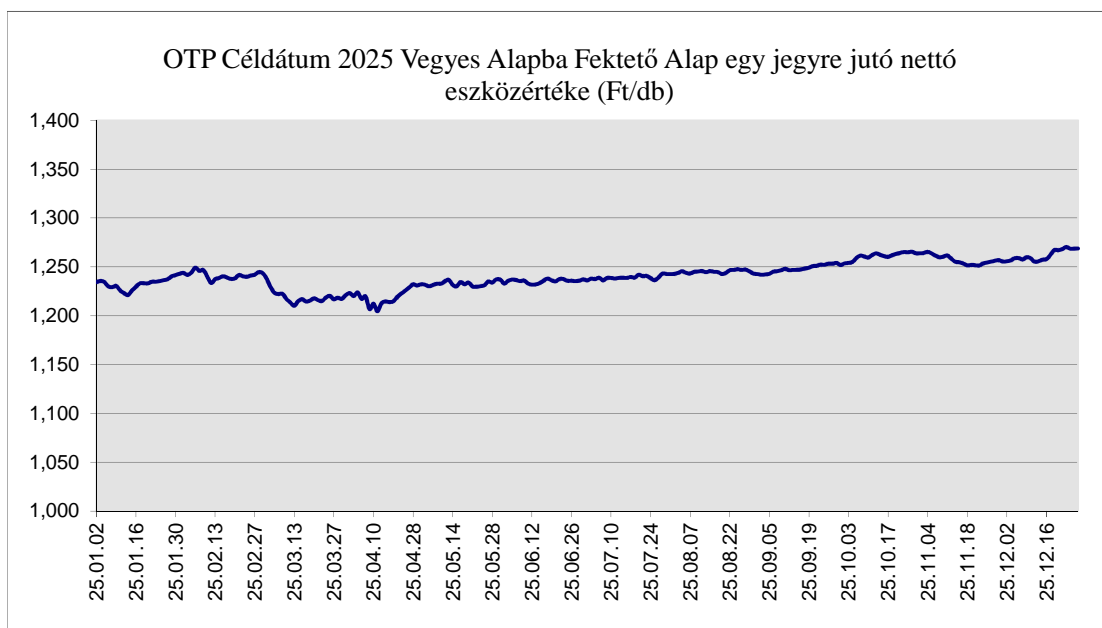
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>1 716 992 192</b>	
2025. január	105 370 743	14 184 358
2025. február	95 877 826	15 621 108
2025. március	92 667 348	15 910 071
2025. április	100 424 297	17 543 601
2025. május	90 117 660	16 490 569
2025. június	90 524 759	18 942 497
2025. július	99 886 547	17 740 973
2025. augusztus	90 007 714	22 540 058
2025. szeptember	90 664 128	15 058 242
2025. október	95 377 551	21 701 749
2025. november	87 265 998	14 452 613
2025. december	88 810 174	31 887 259
<b>Összesen:</b>	<b>1 126 994 745</b>	<b>222 073 098</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>2 621 913 839</b>	

Éves jelentés - OTP Cél dátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap

I sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>188 586 836</b>	
2025. január	0	7 930 290
2025. november	0	11 555 956
2025. december	0	19 100 590
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>38 586 836</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>150 000 000</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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 *	441 462	1 189 985	1 631 447

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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 *	2 342 821 079	3 521 901 369	50,3274%

\* 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 Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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	
<b>Államkötvények:</b>		<b>193 234</b>	<b>2 646</b>	<b>8 847</b>	<b>204 727</b>
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	127 824	1 900	8 192	137 916
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	15 104	84	245	15 433
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	50 306	662	410	51 378
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>124 991</b>	<b>0</b>	<b>2 217</b>	<b>127 208</b>
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	25 726	0	282	26 008
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	20 528	0	599	21 127
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	78 737	0	1 336	80 073
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>129 511</b>	<b>0</b>	<b>424</b>	<b>129 935</b>
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	129 511	0	424	129 935
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>2 746 922</b>	<b>0</b>	<b>304 621</b>	<b>3 051 543</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		11 946	0	4 501	16 447
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		1 895 003	0	267 244	2 162 247
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT		95 000	0	7 979	102 979
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		359 621	0	-13 091	346 530
ISHARES JPM USD EM BND USD A		154 164	0	13 270	167 434
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		32 382	0	-752	31 630
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		16 661	0	5 410	22 071
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		128 062	0	23 153	151 215
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		54 083	0	-3 093	50 990
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>3 194 658</b>	<b>2 646</b>	<b>316 109</b>	<b>3 513 413</b>

**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 Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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>1 905 579</b>	<b>1 126 994</b>	<b>-260 660</b>	<b>2 771 913</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékülönbözete:	149 508	266 354	-64 566	351 296
Értékelési különbözet:	265 828	318 755	-265 828	318 755
Eredménytartalék:	7 057	17 695	0	24 752
Tárgyévi eredmény:	17 695	50 233	-17 695	50 233
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>440 088</b>	<b>653 037</b>	<b>-348 089</b>	<b>745 036</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>2 345 667</b>	<b>1 780 031</b>	<b>-608 749</b>	<b>3 516 949</b>

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárát 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	16 060 467	14 221 007	28 471 379	25 582 464
Letétkezelői díj	867 694	594 678	1 474 833	1 046 553
Bizományosi díj	24 853	24 853	42 966	42 966
Bankköltség	68 866	68 866	5 400	5 400
Felügyeleti díj	607 000	417 000	1 012 000	734 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	445 160	1 123 950	467 385
Egyéb	0	0	22 759	22 759
<b>Összesen:</b>	<b>18 708 380</b>	<b>15 771 564</b>	<b>32 153 287</b>	<b>27 901 527</b>

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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>-51 130</b>	<b>10 093</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	11 451	38 817
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	142 105	52 927
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-28 482	-68 585
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-36 192	36 192
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-142 105	-52 927
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2 173	-339
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-80	34
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	3 974
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-797 207</b>	<b>-1 198 572</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-1 244 650	-3 883 401
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	441 199	2 673 413
19. Kapott hozamok +	6 244	11 416
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>944 637</b>	<b>1 068 122</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1 064 265	1 393 348
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-119 628	-325 226
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>96 300</b>	<b>-120 357</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>36 201</b>	<b>132 501</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>132 501</b>	<b>12 144</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 Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-828
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	<b>Ft</b>
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	3 516 949 195
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,26878
Darabszám:	2 771 913 839

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

		Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>8 671</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		2 889	33,32
Letétkezelői díj		428	4,94
Költségként elszámolt egyéb tétel		935	10,78
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		4 419	50,96
<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>8 671</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	--------------	---------------

**II. ESZKÖZÖK**

			Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			644	0,02	
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>11 500</b>	<b>0,32</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	11 500	0,32
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>3 513 413</b>	<b>99,66</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>461 870</b>	<b>13,10</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>204 727</b>	<b>5,81</b>
2029/A államkötvény		HUF	155 500	137 916	3,91
2032/A államkötvény		HUF	17 000	15 433	0,44
2035/A államkötvény		HUF	50 000	51 378	1,46
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>127 208</b>	<b>3,61</b>
D260218 diszkont kincstárjegy		HUF	26 410	26 008	0,74
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	21 530	21 127	0,60
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	82 340	80 073	2,27
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>				<b>129 935</b>	<b>3,68</b>
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	130 000	129 935	3,68

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>3 051 543</b>	<b>86,56</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>3 051 543</b>	<b>86,56</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	HUF	3 885	16 447	0,47
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT	HUF	432 028	2 162 247	61,33
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT	HUF	71 886	102 979	2,92
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT	USD	6 401	346 530	9,83
ISHARES JPM USD EM BND USD A	USD	78 542	167 434	4,75
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP	EUR	5 120	31 630	0,90
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	EUR	893	22 071	0,62
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)	EUR	3 210	151 215	4,29
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND	USD	11 850	50 990	1,45
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>63</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>3 525 620</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Cél dátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
D2C134308BCB28B1A1599FBE1ABE9F2A9CFAC742F8C115EF5F831396C1ECA4D9



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.

### A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.



Shape the future  
with confidence

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

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

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.



**Shape the future  
with confidence**

## 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

Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313



## **OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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 Cél dátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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>2 194 472</b>	<b>3 362 077</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	2 106 885	3 353 626
15.	1. Értékpapírok	1 767 204	3 021 549
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	339 681	332 077
17.	a) kamatokból, osztalékokból	1 686	2 467
18.	b) egyéb	337 995	329 610
19.	III. Pénzeszközök	87 587	8 451
20.	1. Pénzeszközök	87 587	8 451
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>337</b>	<b>268</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	337	268
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>2 194 809</b>	<b>3 362 345</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>2 191 141</b>	<b>3 355 619</b>
28.	I. Induló tőke	1 573 539	2 353 930
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 787 973	2 729 553
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-214 434	-375 623
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	617 602	1 001 689
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-40 164	-100 998
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	287 848	651 077
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	339 681	332 077
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-2 521	30 237
36.	4. Tárgyévi eredmény	32 758	89 296
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>3 668</b>	<b>2 853</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 668	2 853
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>3 873</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>2 194 809</b>	<b>3 362 345</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	53 519	124 534
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	973	2 565
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	19 253	31 803
05.	V. Egyéb ráfordítások	535	870
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>32 758</b>	<b>89 296</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-827, 2021. január 06.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2021. január 06-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
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 Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 124 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 121 969 eFt, amely 124 534 eFt bevétel és 2 565 eFt ráfordítás különbsége. 31 803 eFt működési költség és 870 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 89 296 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 Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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		28	31		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		179	23		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		380	97		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		87 000	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	8 300		0,25%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>87 587</b>	<b>8 451</b>		<b>0,25%</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>124 610</b>		<b>191 977</b>	<b>5,72%</b>
2029/A 2020.06.24 - 2029.05.23		114 735		123 930	3,69%
2032/A 2022.01.19 - 2032.11.24		9 875		15 642	0,47%
2035/A 2023.09.13 - 2035.10.24		0		52 405	1,56%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>68 738</b>		<b>120 702</b>	<b>3,58%</b>
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		58 905		0	0,00%
D250430 2024.04.30 - 2025.04.30		9 833		0	0,00%
D260218 2025.02.19 - 2026.02.18		0		35 069	1,04%
D260429 2025.04.30 - 2026.04.29		0		10 558	0,31%
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0		75 075	2,23%
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>0</b>		<b>99 950</b>	<b>2,97%</b>
MNB260108 2025.12.18 - 2026.01.08		0		99 950	2,97%
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>1 913 537</b>		<b>2 940 997</b>	<b>87,47%</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		51 011		79 779	2,37%
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		645 675		1 164 169	34,62%
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT		35 712		37 940	1,13%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		154 115		246 755	7,34%
ISHARES JPM USD EM BND USD A		105 763		164 138	4,88%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		61 097		94 921	2,82%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		100 147		126 911	3,78%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		656 048		874 597	26,01%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		103 969		151 787	4,52%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>2 106 885</b>	<b>0</b>	<b>3 353 626</b>	<b>99,74%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		337		268	0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>337</b>		<b>268</b>	<b>0,01%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>2 194 809</b>		<b>3 362 345</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		1 913		2 912	43,30%
Letétkezelői díj		259		399	5,93%
Költségeként elszámolt egyéb tétel		720		839	12,47%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		776		2 576	38,30%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>3 668</b>		<b>6 726</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>2 191 141</b>		<b>3 355 619</b>	

Éves jelentés - OTP Cél dátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	1 573 538 598	2 353 929 719
---	---------------	---------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,392493	1,425539
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,392888	1,425529 *

\*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

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

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	10 368	0
Értékpapírok	3 353 601	3 353 626
Pénzeszközök	147	8 451
Aktív időbeli elhatárolások	0	268
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	3 364 116	3 362 345
Kötelezettségek	8 520	2 853
Passzív elhatárolások	0	3 873
Nettó eszközérték / Saját tőke	3 355 596	3 355 619

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:	2 106 885	95,99%	3 353 626	99,74%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	68 738	3,13%	220 652	6,55%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	193 348	8,81%	412 629	12,27%

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:	52 546	121 969
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-16 701	-28 294
d) a letétkezelő díjai:	-816	-1 356
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-18	-45
bankköltség:	-69	-12
felügyeleti díj:	-570	-949
egyéb költség és ráfordítás:	-1 614	-2 017
f) nettó jövedelem:	32 758	89 296
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	32 758	89 296
h) a tőkeszámla változása:	807 745	1 082 786
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	212 844	-7 604
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 Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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.	12,88%	279 061 763	315 017 290	1,128844	
2022. december 31.	-7,79%	550 540 176	573 043 662	1,040875	
2023. december 31.	14,98%	950 667 022	1 137 793 820	1,196837	
2024. december 31.	16,35%	1 573 538 598	2 191 141 172	1,392493	
2025. jan.. 31.		1 625 580 045		1,417663	
2025. febr.. 28.		1 680 646 777		1,401874	
2025. márc.. 31.		1 728 831 681		1,352102	
2025. ápr.. 30.		1 785 013 589		1,348854	
2025. máj.. 30.		1 836 654 050		1,375927	
2025. jún.. 30.		1 891 116 564		1,372180	
2025. júl.. 31.		1 945 098 452		1,398036	
2025. aug.. 29.		2 006 524 922		1,393730	
2025. szept.. 30.		2 060 897 866		1,402109	
2025. okt.. 31.		2 119 269 217		1,425864	
2025. nov.. 28.		2 168 290 826		1,411383	
2025. december 31.	2,37%	2 353 929 719		3 355 619 540	1,425539

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

Az OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

2,37%

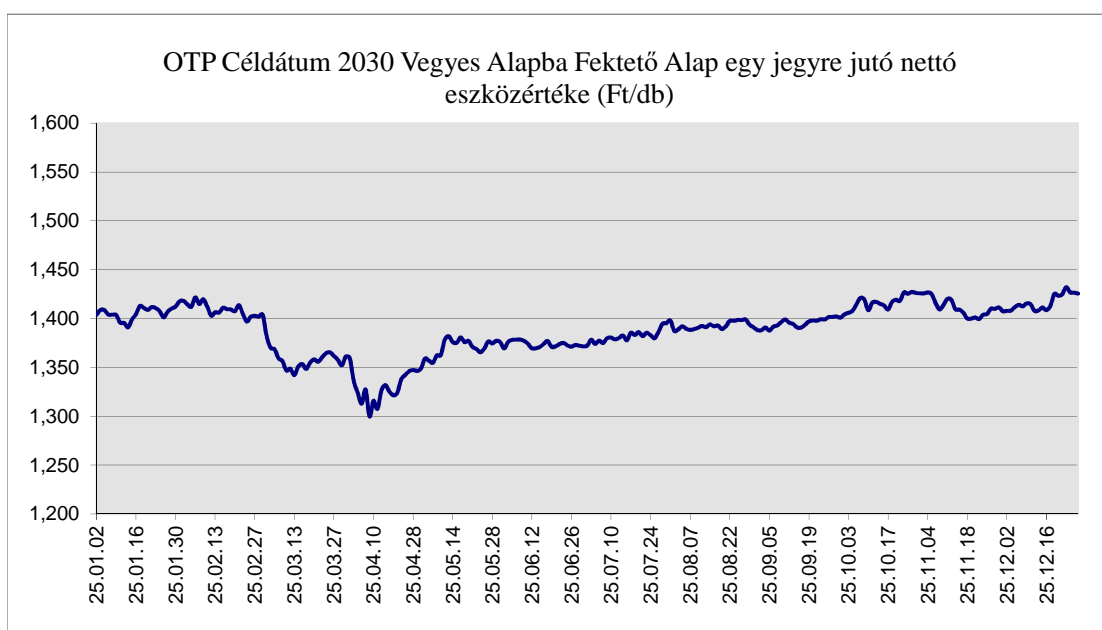
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>1 282 528 514</b>	
2025. január	63 258 156	11 216 709
2025. február	61 239 813	6 173 081
2025. március	67 017 328	18 832 424
2025. április	72 630 245	16 448 337
2025. május	67 103 361	15 462 900
2025. június	65 762 169	11 299 655
2025. július	72 849 981	18 868 093
2025. augusztus	67 895 054	6 468 584
2025. szeptember	66 803 043	12 430 099
2025. október	72 280 425	13 909 074
2025. november	66 704 199	17 682 590
2025. december	75 805 400	12 397 339
<b>Összesen:</b>	<b>819 349 174</b>	<b>161 188 885</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>1 940 688 803</b>	

Éves jelentés - OTP Cél dátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap

I sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>291 010 084</b>	
2025. január	17 381 279	0
2025. március	7 137 315	0
2025. május	17 891 450	0
2025. június	7 093 162	0
2025. július	17 667 019	0
2025. október	6 824 303	0
2025. november	13 754 828	0
2025. december	34 481 476	0
<b>Összesen:</b>	<b>122 230 832</b>	<b>0</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>413 240 916</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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
Kedvezményezettek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	441 462	1 189 985	1 631 447

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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 *	2 193 319 071	3 359 958 481	53,1906%

\* 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 Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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>182 338</b>	<b>2 467</b>	<b>7 172</b>	<b>191 977</b>
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	115 726	1 707	6 497	123 930
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	15 272	85	285	15 642
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	51 340	675	390	52 405
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>118 586</b>	<b>0</b>	<b>2 116</b>	<b>120 702</b>
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	34 505	0	564	35 069
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	10 259	0	299	10 558
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	73 822	0	1 253	75 075
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>99 624</b>	<b>0</b>	<b>326</b>	<b>99 950</b>
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	99 624	0	326	99 950
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>2 621 001</b>	<b>0</b>	<b>319 996</b>	<b>2 940 997</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		42 168	0	37 611	79 779
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		1 054 652	0	109 517	1 164 169
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT		35 000	0	2 940	37 940
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		255 836	0	-9 081	246 755
ISHARES JPM USD EM BND USD A		151 854	0	12 284	164 138
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		95 511	0	-590	94 921
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		102 064	0	24 847	126 911
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		723 427	0	151 170	874 597
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		160 489	0	-8 702	151 787
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>3 021 549</b>	<b>2 467</b>	<b>329 610</b>	<b>3 353 626</b>

**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 Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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>1 573 539</b>	<b>941 580</b>	<b>-161 189</b>	<b>2 353 930</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	247 684	363 229	-60 834	550 079
Értékelési különbözet:	339 681	332 077	-339 681	332 077
Eredménytartalék:	-2 521	32 758	0	30 237
Tárgyévi eredmény:	32 758	89 296	-32 758	89 296
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>617 602</b>	<b>817 360</b>	<b>-433 273</b>	<b>1 001 689</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>2 191 141</b>	<b>1 758 940</b>	<b>-594 462</b>	<b>3 355 619</b>

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	16 700 544	14 787 447	28 294 448	25 381 946
Letétkezelési díj	815 589	557 013	1 356 166	957 362
Bizományosi díj	18 324	18 324	44 750	44 750
Bankköltség	68 866	68 866	11 503	11 503
Felügyeleti díj	570 000	390 000	949 000	672 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	539 750	1 123 950	561 975
Egyéb	0	0	22 759	22 759
<b>Összesen:</b>	<b>19 252 823</b>	<b>16 361 400</b>	<b>31 802 576</b>	<b>27 652 295</b>

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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>-15 966</b>	<b>-28 238</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	24 667	71 423
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	212 844	-7 604
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-41 720	-102 788
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-212 844	7 604
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1 409	-815
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-322	69
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	3 873
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-732 766</b>	<b>-1 133 684</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-1 089 868	-3 387 905
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	349 011	2 236 348
19. Kapott hozamok +	8 091	17 873
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>807 745</b>	<b>1 082 786</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	940 734	1 304 809
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-132 989	-222 023
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>59 013</b>	<b>-79 136</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>28 574</b>	<b>87 587</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>87 587</b>	<b>8 451</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-827
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

**Ft**

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	3 355 619 540
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,425539
Darabszám:	2 353 929 719

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

<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>6 726</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		2 912	43,30
Letétkezelői díj		399	5,93
Költségként elszámolt egyéb tétel		839	12,47
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2 576	38,30
<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>6 726</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	--------------	---------------

**II. ESZKÖZÖK****Összeg %**

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			151	0,00	
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>8 300</b>	<b>0,25</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			<b>8 300</b>	<b>0,25</b>	
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	8 300	0,25
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>3 353 626</b>	<b>99,74</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>412 629</b>	<b>12,27</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>191 977</b>	<b>5,72</b>
2029/A államkötvény		HUF	139 730	123 930	3,69
2032/A államkötvény		HUF	17 230	15 642	0,47
2035/A államkötvény		HUF	51 000	52 405	1,56
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>120 702</b>	<b>3,58</b>
D260218 diszkont kincstárjegy		HUF	35 610	35 069	1,04
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	10 760	10 558	0,31
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	77 200	75 075	2,23
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>				<b>99 950</b>	<b>2,97</b>
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	100 000	99 950	2,97

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>2 940 997</b>	<b>87,47</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>2 940 997</b>	<b>87,47</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	HUF	18 845	79 779	2,37
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT	HUF	232 607	1 164 169	34,62
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT	HUF	26 484	37 940	1,13
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT	USD	4 558	246 755	7,34
ISHARES JPM USD EM BND USD A	USD	76 996	164 138	4,88
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP	EUR	15 365	94 921	2,82
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	EUR	5 135	126 911	3,78
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)	EUR	18 566	874 597	26,01
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND	USD	35 275	151 787	4,52
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>268</b>	<b>0,01</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>3 362 345</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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 30.

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



Shape the future  
with confidence

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelnünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
DEEEE3AE7A872C32CABAA6EE5C4759FE8AF06C1FDB561E094A596B8F866CCEB4



**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.

### A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.



**Shape the future  
with confidence**

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

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

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.



**Shape the future  
with confidence**

## 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

Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313



## **OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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 Cél dátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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>1 145 059</b>	<b>1 864 984</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	1 095 581	1 856 734
15.	1. Értékpapírok	872 586	1 644 648
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	222 995	212 086
17.	a) kamatokból, osztalékokból	844	1 297
18.	b) egyéb	222 151	210 789
19.	III. Pénzeszközök	49 478	8 250
20.	1. Pénzeszközök	49 478	8 250
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>60</b>	<b>44</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	60	44
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1 145 119</b>	<b>1 865 028</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>1 143 102</b>	<b>1 862 432</b>
28.	I. Induló tőke	747 775	1 190 203
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	791 305	1 308 637
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-43 530	-118 434
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	395 327	672 229
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-9 726	-47 710
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	174 271	439 520
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	222 995	212 086
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-5 865	7 787
36.	4. Tárgyévi eredmény	13 652	60 546
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>2 017</b>	<b>453</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 017	453
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>2 143</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1 145 119</b>	<b>1 865 028</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	23 053	77 861
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	563	1 763
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	8 512	14 962
05.	V. Egyéb ráfordítások	326	590
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>13 652</b>	<b>60 546</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-825, 2021. január 19.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2021. január 19-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 Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 124 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 76 098 eFt, amely 77 861 eFt bevétel és 1 763 eFt ráfordítás különbsége. 14 962 eFt működési költség és 590 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 60 546 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 Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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		27	55		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		542	122		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		209	973		0,05%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		48 700	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	7 100		0,38%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>49 478</b>	<b>8 250</b>		<b>0,44%</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>67 610</b>		<b>106 125</b>	<b>5,68%</b>
2029/A 2020.06.24 - 2029.05.23		54 145		58 786	3,15%
2032/A 2022.01.19 - 2032.11.24		13 465		16 513	0,88%
2035/A 2023.09.13 - 2035.10.24		0		30 826	1,65%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>39 041</b>		<b>65 587</b>	<b>3,52%</b>
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		28 471		0	0,00%
D250430 2024.04.30 - 2025.04.30		4 916		0	0,00%
D250625 2024.06.26 - 2025.06.25		5 654		0	0,00%
D260218 2025.02.19 - 2026.02.18		0		26 826	1,44%
D260429 2025.04.30 - 2026.04.29		0		4 229	0,23%
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0		34 532	1,85%
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>0</b>		<b>19 990</b>	<b>1,07%</b>
MNB260108 2025.12.18 - 2026.01.08		0		19 990	1,07%
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>988 930</b>		<b>1 665 032</b>	<b>89,29%</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		24 496		42 508	2,28%
OTP MAXIMA BEFJEGY B SZOROZAT		136 118		324 073	17,38%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		51 093		90 084	4,83%
ISHARES JPM USD EM BND USD A		56 140		90 385	4,85%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		21 758		35 231	1,89%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		85 124		133 733	7,17%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		582 245		893 299	47,90%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		31 956		55 719	2,99%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>1 095 581</b>	<b>0</b>	<b>1 856 734</b>	<b>99,56%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		60		44	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>60</b>		<b>44</b>	<b>0,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1 145 119</b>		<b>1 865 028</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		841		1 363	52,50%
Letétkezelői díj		128		218	8,40%
Költségként elszámolt egyéb tétel		629		713	27,47%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		419		302	11,63%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>2 017</b>		<b>2 596</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>1 143 102</b>		<b>1 862 432</b>	

Éves jelentés - OTP Cél dátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	747 774 873	1 190 202 148
---	-------------	---------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,528671	1,564802
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,529080	1,564872 *

\*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	43	0
Értékpapírok	1 856 818	1 856 734
Pénzeszközök	8 311	8 250
Aktív időbeli elhatárolások	0	44
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1 865 172	1 865 028
Kötelezettségek	2 580	453
Passzív elhatárolások	0	2 143
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 862 592	1 862 432

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:	1 095 581	95,67%	1 856 734	99,56%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	39 041	3,41%	85 577	4,59%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	106 651	9,32%	191 702	10,27%

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:	22 490	76 098
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-6 691	-12 547
d) a letétkezelő díjai:	-392	-716
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-6	-30
bankköltség:	-69	-20
felügyeleti díj:	-274	-502
egyéb költség és ráfordítás:	-1 406	-1 737
f) nettó jövedelem:	13 652	60 546
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	13 652	60 546
h) a tőkeszámla változása:	451 403	669 693
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	143 268	-10 909
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 Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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.	19,04%	232 778 043	277 093 523	1,190377
2022. december 31.	-7,28%	301 734 151	333 012 392	1,103662
2023. december 31.	13,00%	428 801 971	534 778 987	1,247147
2024. december 31.	22,57%	747 774 873	1 143 101 910	1,528671
2025. jan.. 31.		725 503 507		1,568594
2025. febr.. 28.		740 653 010		1,534982
2025. márc.. 31.		759 167 778		1,461278
2025. ápr.. 30.		778 925 374		1,441188
2025. máj.. 30.		793 346 607		1,489721
2025. jún.. 30.		808 103 616		1,485912
2025. júl.. 31.		826 026 157		1,530394
2025. aug.. 29.		845 288 344		1,520036
2025. szept.. 30.		862 669 970		1,532967
2025. okt.. 31.		892 732 281		1,570548
2025. nov.. 28.		913 381 962		1,548356
2025. december 31.	2,36%	1 190 202 148		1 862 430 995

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

Az OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

2,36%

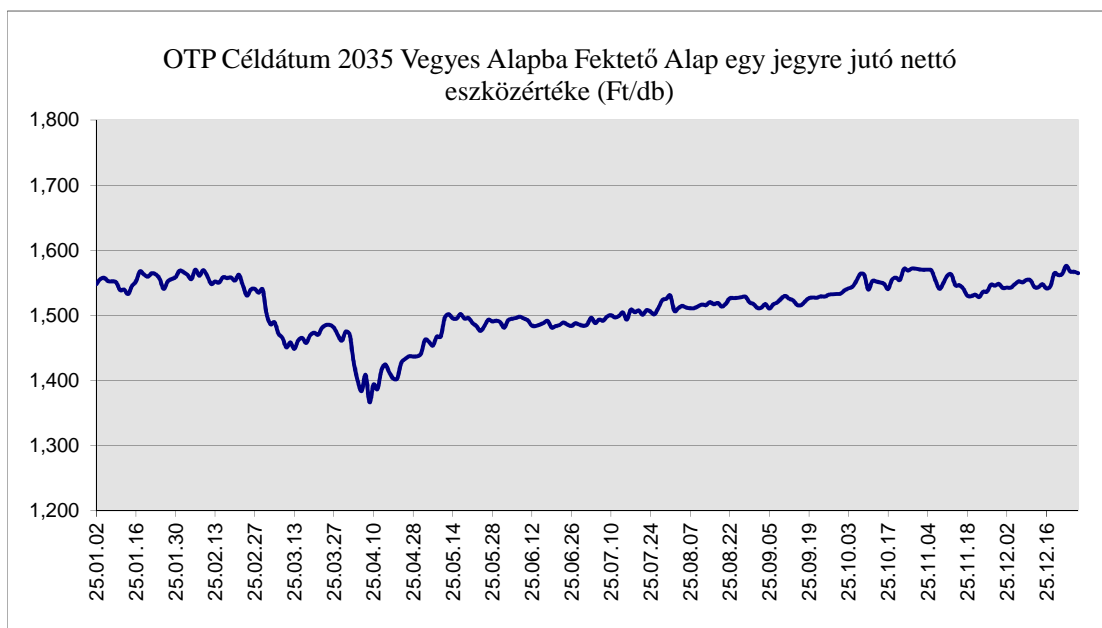
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>338 247 819</b>	
2025. január	18 576 762	40 848 128
2025. február	17 180 957	2 031 454
2025. március	19 694 273	1 179 505
2025. április	21 962 500	2 204 904
2025. május	19 613 503	5 192 270
2025. június	19 363 270	4 606 261
2025. július	22 443 651	4 521 110
2025. augusztus	20 733 649	1 471 462
2025. szeptember	21 888 555	4 506 929
2025. október	33 116 094	3 053 783
2025. november	23 066 083	2 416 402
2025. december	23 116 051	2 872 348
<b>Összesen:</b>	<b>260 755 348</b>	<b>74 904 556</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>524 098 611</b>	

Éves jelentés - OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap

I sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>409 527 054</b>	
2025. január	19 092 322	0
2025. február	44 423 879	0
2025. március	13 555 030	0
2025. április	14 111 398	0
2025. május	20 377 001	0
2025. június	19 826 504	0
2025. július	16 522 475	0
2025. augusztus	6 508 535	0
2025. szeptember	19 466 326	0
2025. október	12 685 584	0
2025. november	38 063 814	0
2025. december	31 943 615	0
<b>Összesen:</b>	<b>256 576 483</b>	<b>0</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>666 103 537</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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 *	441 462	1 189 985	1 631 447

\*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 Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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 *	1 144 522 707	1 865 013 491	62,9512%

\* 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 Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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	
<b>Államkötvények:</b>		<b>101 835</b>	<b>1 297</b>	<b>2 993</b>	<b>106 125</b>
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	55 223	810	2 753	58 786
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	16 403	90	20	16 513
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	30 209	397	220	30 826
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>64 518</b>	<b>0</b>	<b>1 069</b>	<b>65 587</b>
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	26 453	0	373	26 826
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	4 109	0	120	4 229
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	33 956	0	576	34 532
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>19 925</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>19 990</b>
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	19 925	0	65	19 990
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>1 458 370</b>	<b>0</b>	<b>206 662</b>	<b>1 665 032</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		23 943	0	18 565	42 508
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		303 863	0	20 210	324 073
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		93 738	0	-3 654	90 084
ISHARES JPM USD EM BND USD A		84 571	0	5 814	90 385
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		35 680	0	-449	35 231
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		111 017	0	22 716	133 733
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		746 660	0	146 639	893 299
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		58 898	0	-3 179	55 719
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1 644 648</b>	<b>1 297</b>	<b>210 789</b>	<b>1 856 734</b>

**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 Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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>747 775</b>	<b>517 332</b>	<b>-74 904</b>	<b>1 190 203</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékülönözete:	164 545	265 249	-37 984	391 810
Értékelési különbözet:	222 995	212 086	-222 995	212 086
Eredménytartalék:	-5 865	13 652	0	7 787
Tárgyévi eredmény:	13 652	60 546	-13 652	60 546
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>395 327</b>	<b>551 533</b>	<b>-274 631</b>	<b>672 229</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>1 143 102</b>	<b>1 068 865</b>	<b>-349 535</b>	<b>1 862 432</b>

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárát 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	6 691 352	5 849 921	12 547 140	11 183 702
Letétkezelői díj	392 145	263 929	716 361	498 370
Bizományosi díj	6 455	6 455	29 895	29 895
Bankköltség	68 866	68 866	19 711	19 711
Felügyeleti díj	274 000	185 000	502 000	351 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	539 750	1 123 950	561 975
Egyéb	0	0	22 759	22 759
<b>Összesen:</b>	<b>8 512 318</b>	<b>6 913 921</b>	<b>14 961 816</b>	<b>12 667 412</b>

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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>-7 413</b>	<b>-13 939</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	11 069	53 159
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	143 268	-10 909
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-18 998	-67 693
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-143 268	10 909
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	573	-1 564
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-57	16
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	2 143
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-401 176</b>	<b>-696 982</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-524 290	-1 471 750
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	120 531	767 381
19. Kapott hozamok +	2 583	7 387
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>451 403</b>	<b>669 693</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	473 017	782 581
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-21 614	-112 888
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>42 814</b>	<b>-41 228</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>6 664</b>	<b>49 478</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>49 478</b>	<b>8 250</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-825
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	<b>Ft</b>
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	1 862 430 995
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,564802
Darabszám:	1 190 202 148

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>2 596</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		1 363	52,50
Letétkezelői díj		218	8,40
Költségként elszámolt egyéb tétel		713	27,47
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		302	11,63
<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>2 596</b>	<b>100,00</b>

				Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1 150	0,06
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>7 100</b>	<b>0,38</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>7 100</b>	<b>0,38</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	7 100	0,38
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>1 856 734</b>	<b>99,56</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>191 702</b>	<b>10,27</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>106 125</b>	<b>5,68</b>
2029/A államkötvény		HUF	66 280	58 786	3,15
2032/A államkötvény		HUF	18 190	16 513	0,88
2035/A államkötvény		HUF	30 000	30 826	1,65
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>65 587</b>	<b>3,52</b>
D260218 diszkont kincstárjegy		HUF	27 240	26 826	1,44
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	4 310	4 229	0,23
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	35 510	34 532	1,85
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>				<b>19 990</b>	<b>1,07</b>
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	20 000	19 990	1,07

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>1 665 032</b>	<b>89,29</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>1 665 032</b>	<b>89,29</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	HUF	10 041	42 508	2,28
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT	HUF	64 751	324 073	17,38
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT	USD	1 664	90 084	4,83
ISHARES JPM USD EM BND USD A	USD	42 399	90 385	4,85
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP	EUR	5 703	35 231	1,89
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	EUR	5 411	133 733	7,17
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)	EUR	18 963	893 299	47,90
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND	USD	12 949	55 719	2,99
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>44</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>1 865 028</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Cél dátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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 30.

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



Shape the future  
with confidence

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
EF5D6F2B0A831FE5264BF556AD9471B59F9AB15F1537B6A58898C01CA2325A8E



**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.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.



**Shape the future  
with confidence**

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

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

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.



**Shape the future  
with confidence**

## 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

Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313



## **OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető 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 Céldátum 2040 Alapba Fektető 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>988 044</b>	<b>1 560 748</b>
09.	I. Követelések	0	18
10.	1. Követelések	0	18
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	949 922	1 555 449
15.	1. Értékpapírok	732 954	1 325 940
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	216 968	229 509
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	216 968	229 509
19.	III. Pénzeszközök	38 122	5 281
20.	1. Pénzeszközök	38 122	5 281
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	6	1
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>988 050</b>	<b>1 560 749</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>986 108</b>	<b>1 557 522</b>
28.	I. Induló tőke	622 768	966 306
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	653 881	1 077 358
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-31 113	-111 052
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	363 340	591 216
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-9 096	-52 404
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	158 716	391 362
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	216 968	229 509
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-4 537	-3 248
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 289	25 997
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>1 942</b>	<b>1 365</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 942	1 365
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>1 862</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>988 050</b>	<b>1 560 749</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	8 930	40 713
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	11	1 515
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	7 345	12 676
05.	V. Egyéb ráfordítások	285	525
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>1 289</b>	<b>25 997</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-824, 2021. január 06.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2021. január 06-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
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 Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 124 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 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 39 198 eFt, amely 40 713 eFt bevétel és 1 515 eFt ráfordítás különbsége. 12 676 eFt működési költség és 525 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 25 997 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 Céldátum 2040 Alapba Fektető 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	24	64	0,01%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	310	330	0,02%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	388	187	0,01%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.30 - 2025.01.02	37 400	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0	4 700	0,30%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>38 122</b>	<b>5 281</b>	<b>0,34%</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>MNB Kötvények:</b>		<b>0</b>	<b>39 981</b>
MNB260108 2025.12.18 - 2026.01.08	0	0	39 981
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>949 922</b>	<b>1 515 468</b>	<b>97,10%</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	20 676	36 140	2,32%
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT	120 668	195 657	12,54%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT	20 222	33 998	2,18%
ISHARES JPM USD EM BND USD A	47 949	79 200	5,07%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP	19 275	28 084	1,80%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	87 894	142 407	9,12%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)	605 575	951 806	60,98%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND	27 663	48 176	3,09%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>949 922</b>	<b>0</b>	<b>1 555 449</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			<b>0</b>
Követelések	0	18	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	6	1	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>6</b>	<b>19</b>	<b>0,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>988 050</b>	<b>1 560 749</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	739	1 118	34,65%
Letétkezelői díj	111	182	5,64%
Költségeként elszámolt egyéb tétel	617	689	21,35%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	475	1 238	38,36%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>1 942</b>	<b>3 227</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>986 108</b>	<b>1 557 522</b>	

Éves jelentés - OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	622 768 782	966 305 083
---	-------------	-------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,583426	1,611831
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,583438	1,61177 *

\*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	0	18
Értékpapírok	1 555 411	1 555 449
Pénzeszközök	5 447	5 281
Aktív időbeli elhatárolások	0	1
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1 560 858</b>	<b>1 560 749</b>
Kötelezettségek	2 390	1 365
Passzív elhatárolások	0	1 862
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>1 558 468</b>	<b>1 557 522</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:	949 922	96,14%	1 555 449	99,66%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	39 981	2,56%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	39 981	2,56%

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:	8 919	39 198
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-5 637	-10 478
d) a letétkezelő díjai:	-329	-605
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2	-11
bankköltség:	-69	-11
felügyeleti díj:	-229	-424
egyéb költség és ráfordítás:	-1 364	-1 672
f) nettó jövedelem:	1 289	25 997
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 289	25 997
h) a tőkeszámla változása:	399 150	532 876
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	143 852	12 541
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 Céldátum 2040 Alapba Fektető 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.	20,22%	218 897 406	263 156 709	1,202192
2022. december 31.	-7,29%	256 105 606	285 443 386	1,114553
2023. december 31.	13,23%	350 099 722	441 817 622	1,261977
2024. december 31.	25,47%	622 768 782	986 108 410	1,583426
2025. jan.. 31.		633 029 451		1,629563
2025. febr.. 28.		602 488 677		1,584628
2025. márc.. 31.		615 808 792		1,492625
2025. ápr.. 30.		630 184 066		1,460068
2025. máj.. 30.		637 001 036		1,522733
2025. jún.. 30.		646 793 054		1,519173
2025. júl.. 31.		656 472 360		1,575502
2025. aug.. 29.		668 333 976		1,561571
2025. szept.. 30.		680 560 552		1,576615
2025. okt.. 31.		694 109 785		1,622809
2025. nov.. 28.		706 272 191		1,594116
2025. december 31.	1,79%	966 305 083	1 557 520 442	1,611831

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

Az OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

1,79%

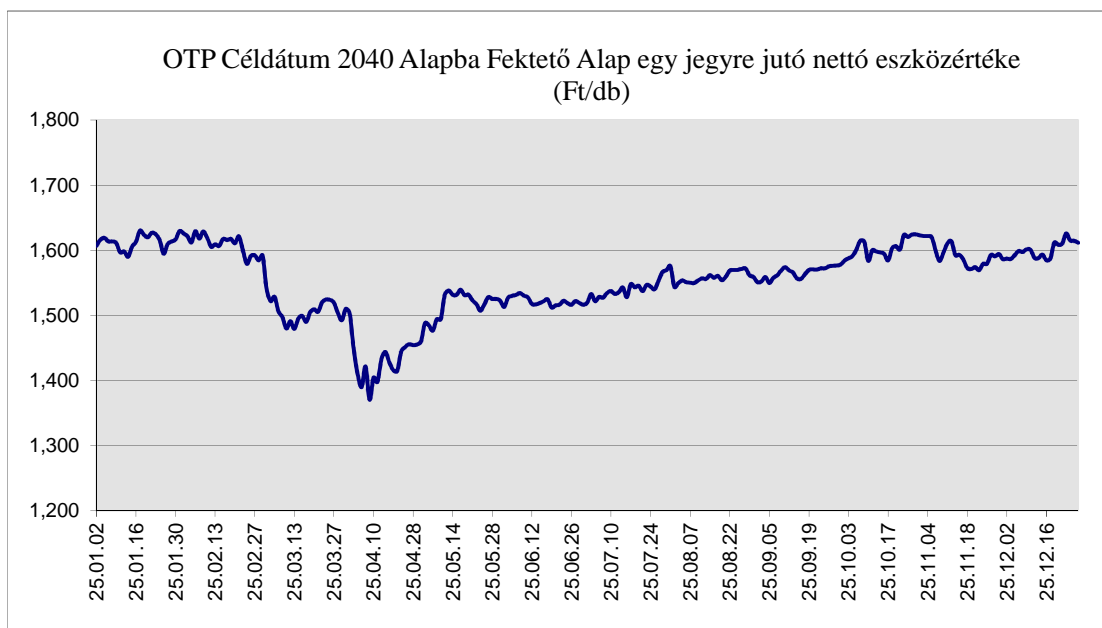
**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>235 090 936</b>	
2025. január	12 712 052	2 451 383
2025. február	12 215 072	42 755 846
2025. március	15 023 836	1 703 721
2025. április	16 717 677	2 342 403
2025. május	14 127 795	7 310 825
2025. június	13 661 942	3 869 924
2025. július	15 869 653	6 190 347
2025. augusztus	14 303 303	2 441 687
2025. szeptember	14 720 744	2 494 168
2025. október	15 930 994	2 381 761
2025. november	14 502 620	2 340 214
2025. december	15 445 303	3 657 528
<b>Összesen:</b>	<b>175 230 991</b>	<b>79 939 807</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>330 382 120</b>	

Éves jelentés - OTP Cél dátum 2040 Alapba Fektető Alap

I sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>387 677 846</b>	
2025. január	24 555 499	0
2025. február	18 295 932	0
2025. március	16 201 604	0
2025. április	14 046 709	0
2025. május	29 636 015	0
2025. június	29 346 686	0
2025. július	9 683 829	0
2025. augusztus	15 963 595	0
2025. szeptember	9 559 662	0
2025. október	21 606 809	0
2025. november	21 956 582	0
2025. december	37 392 195	0
<b>Összesen:</b>	<b>248 245 117</b>	<b>0</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>635 922 963</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető 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.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
<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 *	441 462	1 189 985	1 631 447

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető 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 *	986 968 172	1 560 650 258	58,1257%

\* 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 Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>39 850</b>	<b>0</b>	<b>131</b>	<b>39 981</b>
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	39 850	0	131	39 981
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>1 286 090</b>	<b>0</b>	<b>229 378</b>	<b>1 515 468</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		20 534	0	15 606	36 140
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		181 245	0	14 412	195 657
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		35 832	0	-1 834	33 998
ISHARES JPM USD EM BND USD A		75 288	0	3 912	79 200
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		28 621	0	-537	28 084
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		119 220	0	23 187	142 407
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		774 338	0	177 468	951 806
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		51 012	0	-2 836	48 176
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1 325 940</b>	<b>0</b>	<b>229 509</b>	<b>1 555 449</b>

**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 Céldátum 2040 Alapba Fektető 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>622 768</b>	<b>423 477</b>	<b>-79 939</b>	<b>966 306</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	149 620	232 646	-43 308	338 958
Értékelési különbözet:	216 968	229 509	-216 968	229 509
Eredménytartalék:	-4 537	1 289	0	-3 248
Tárgyévi eredmény:	1 289	25 997	-1 289	25 997
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>363 340</b>	<b>489 441</b>	<b>-261 565</b>	<b>591 216</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>986 108</b>	<b>912 918</b>	<b>-341 504</b>	<b>1 557 522</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	5 636 753	4 897 201	10 477 747	9 360 136
Letétkezelői díj	329 063	218 290	604 883	422 423
Bizományosi díj	2 073	2 073	11 354	11 354
Bankköltség	68 866	68 866	10 937	10 937
Felügyeleti díj	229 000	152 000	424 000	297 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	539 750	1 123 950	561 975
Egyéb	0	0	22 759	22 759
<b>Összesen:</b>	<b>7 345 255</b>	<b>5 878 180</b>	<b>12 675 630</b>	<b>10 686 584</b>

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető 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>-5 441</b>	<b>-9 612</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-684	22 619
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	143 852	12 541
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-5 345	-33 503
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-18
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-143 852	-12 541
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	593	-577
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-5	5
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	1 862
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-358 742</b>	<b>-556 105</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-393 588	-1 235 473
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	32 873	675 990
19. Kapott hozamok +	1 973	3 378
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>399 150</b>	<b>532 876</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	422 743	656 123
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-23 593	-123 247
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>34 967</b>	<b>-32 841</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>3 155</b>	<b>38 122</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>38 122</b>	<b>5 281</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-824
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	1 557 520 442
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,611 831
Darabszám:	966 305 083

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	Futamidó	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>3 227</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		1 118	34,65
Letétkezelői díj		182	5,64
Költségként elszámolt egyéb tétel		689	21,35
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 238	38,36
<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>

**Kötelezettségek összesen:****3 227 100,00****II. ESZKÖZÖK**

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				581	0,04
II/2. Egyéb követelés:				18	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>4 700</b>	<b>0,30</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>4 700</b>	<b>0,30</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	4 700	0,30
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>1 555 449</b>	<b>99,66</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>39 981</b>	<b>2,56</b>
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>				<b>39 981</b>	<b>2,56</b>
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	40 000	39 981	2,56
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>1 515 468</b>	<b>97,10</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>1 515 468</b>	<b>97,10</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		HUF	8 537	36 140	2,32
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		HUF	39 093	195 657	12,54
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		USD	628	33 998	2,18
ISHARES JPM USD EM BND USD A		USD	37 152	79 200	5,07
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		EUR	4 546	28 084	1,80
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		EUR	5 762	142 407	9,12
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		EUR	20 205	951 806	60,98
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		USD	11 196	48 176	3,09
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>1 560 749</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Cél dátum 2040 Alapba Fektető 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 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 Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt. -től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
E850F3D16030E909C9F81093FB76584A97D61B80542052E727E7BF22C4F68497



**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.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.



**Shape the future  
with confidence**

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

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

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.



**Shape the future  
with confidence**

## 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

Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313



## **OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető 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 Céldátum 2045 Alapba Fektető 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>922 070</b>	<b>1 333 457</b>
09.	I. Követelések	0	25
10.	1. Követelések	0	25
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	903 555	1 327 257
15.	1. Értékpapírok	686 464	1 115 284
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	217 091	211 973
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	217 091	211 973
19.	III. Pénzeszközök	18 515	6 175
20.	1. Pénzeszközök	18 515	6 175
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>26</b>	<b>20</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	26	20
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>922 096</b>	<b>1 333 477</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>920 249</b>	<b>1 331 075</b>
28.	I. Induló tőke	568 854	806 858
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	590 500	924 649
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-21 646	-117 791
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	351 395	524 217
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-6 935	-56 691
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	144 363	340 304
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	217 091	211 973
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-4 884	-3 124
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 760	31 755
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>1 847</b>	<b>611</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 847	611
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>1 791</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>922 096</b>	<b>1 333 477</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	9 607	46 237
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	54	1 491
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	7 519	12 519
05.	V. Egyéb ráfordítások	274	472
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>1 760</b>	<b>31 755</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-826, 2021. január 19.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2021. január 19-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 Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 124 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 44 746 eFt, amely 46 237 eFt bevétel és 1 491 eFt ráfordítás különbsége. 12 519 eFt működési költség és 472 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 31 755 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 Céldátum 2045 Alapba Fektető 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		95	96		0,01%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		482	300		0,02%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		38	79		0,01%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		17 900	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	5 700		0,43%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>18 515</b>	<b>6 175</b>		<b>0,47%</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>Befektetési jegyek:</b>					
		<b>903 555</b>	<b>0</b>	<b>1 327 257</b>	<b>99,53%</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		19 335		31 103	2,33%
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		107 500		166 269	12,47%
ISHARES JPM USD EM BND USD A		37 150		60 732	4,55%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		17 661		24 099	1,81%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		87 606		130 841	9,81%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		608 225		875 869	65,68%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		26 078		38 344	2,88%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>903 555</b>	<b>0</b>	<b>1 327 257</b>	<b>99,53%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		0		25	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		26		20	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>26</b>		<b>45</b>	<b>0,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>922 096</b>		<b>1 333 477</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		759		1 070	44,54%
Letétkezelői díj		103		159	6,62%
Költségként elszámolt egyéb tétel		612		672	27,98%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		373		501	20,86%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>1 847</b>		<b>2 402</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>920 249</b>		<b>1 331 075</b>	

Éves jelentés - OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	568 853 844	806 858 096
---	-------------	-------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,617724	1,649702
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,617732	1,649696 *

\*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	19	25
Értékpapírok	1 327 257	1 327 257
Pénzeszközök	7 615	6 175
Aktív időbeli elhatárolások	0	20
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1 334 891</b>	<b>1 333 477</b>
Kötelezettségek	3 630	611
Passzív elhatárolások	0	1 791
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>1 331 261</b>	<b>1 331 075</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:	903 555	98,00%	1 327 257	99,53%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

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:	9 553	44 746
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-5 834	-10 430
d) a letétkezelő díjai:	-313	-541
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3	-16
bankköltség:	-69	-7
felügyeleti díj:	-221	-378
egyéb költség és ráfordítás:	-1 353	-1 619
f) nettó jövedelem:	1 760	31 755
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 760	31 755
h) a tőkeszámla változása:	359 828	384 189
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	141 647	-5 118
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 Céldátum 2045 Alapba Fektető 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.	21,59%	218 881 263	266 135 068	1,215888
2022. december 31.	-7,13%	250 130 080	282 435 185	1,129153
2023. december 31.	13,22%	326 194 316	417 015 215	1,278426
2024. december 31.	26,54%	568 853 844	920 248 649	1,617724
2025. jan.. 31.		588 914 057		1,667502
2025. febr.. 28.		607 562 554		1,615847
2025. márc.. 31.		557 343 527		1,522442
2025. ápr.. 30.		571 200 595		1,486488
2025. máj.. 30.		579 167 578		1,554052
2025. jún.. 30.		589 061 737		1,550593
2025. júl.. 31.		599 044 457		1,611083
2025. aug.. 29.		609 225 298		1,596228
2025. szept.. 30.		618 826 401		1,612820
2025. okt.. 31.		631 092 430		1,662339
2025. nov.. 28.		642 733 696		1,631199
2025. december 31.	1,98%	806 858 096	1 331 075 016	1,649702

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

Az OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

1,98%

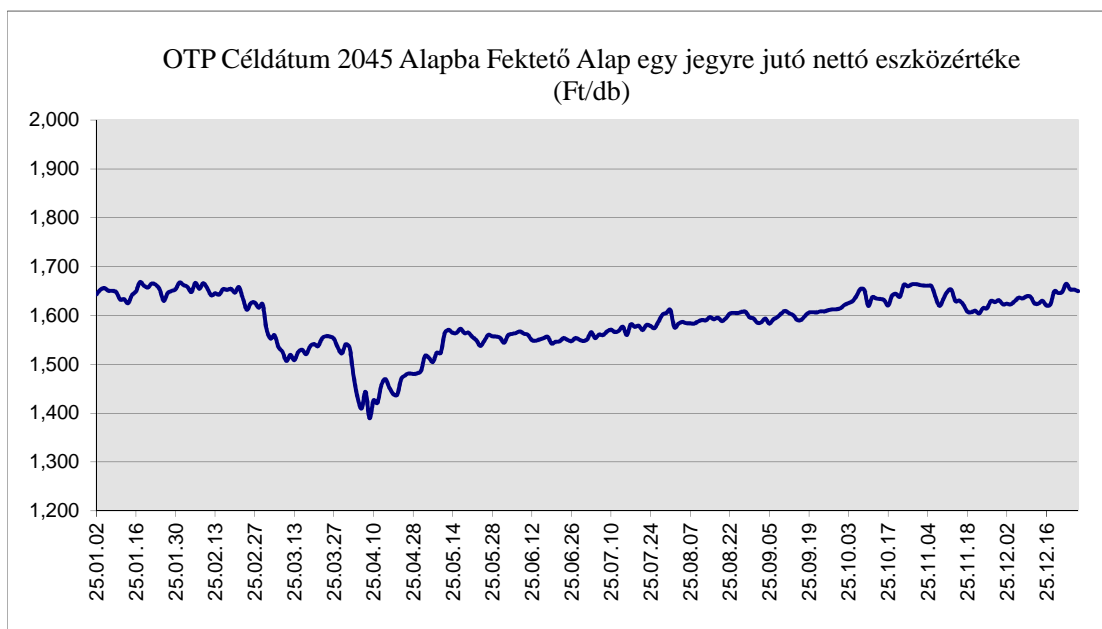
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>240 432 137</b>	
2025. január	21 361 282	1 301 069
2025. február	20 629 144	1 980 647
2025. március	13 795 368	64 014 395
2025. április	15 890 808	2 033 740
2025. május	13 563 956	5 596 973
2025. június	12 860 271	2 966 112
2025. július	14 604 336	4 621 616
2025. augusztus	12 820 992	2 640 151
2025. szeptember	13 001 258	3 400 155
2025. október	13 917 820	1 651 791
2025. november	13 004 507	1 363 241
2025. december	14 008 676	4 575 083
<b>Összesen:</b>	<b>179 458 418</b>	<b>96 144 973</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>323 745 582</b>	

Éves jelentés - OTP Cél dátum 2045 Alapba Fektető Alap

B sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>328 421 707</b>	
2025. január	23 976 137	0
2025. február	11 955 315	0
2025. március	12 999 641	0
2025. május	22 657 028	0
2025. június	12 747 356	0
2025. július	6 310 083	0
2025. augusztus	9 235 003	0
2025. szeptember	6 144 967	0
2025. október	24 190 321	0
2025. november	12 300 198	0
2025. december	12 174 758	0
<b>Összesen:</b>	<b>154 690 807</b>	<b>0</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>483 112 514</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető 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.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
<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 *	441 462	1 189 985	1 631 447

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető 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, összeférhetlenségi, 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 *	921 419 503	1 333 258 014	44,6961%

\* 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 Cél dátum 2045 Alapba Fektető Alap

**XV. Értékpapírok értékkülönbözeteinek 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	
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>1 115 284</b>	<b>0</b>	<b>211 973</b>	<b>1 327 257</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	16 730	0	14 373	31 103
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT	155 963	0	10 306	166 269
ISHARES JPM USD EM BND USD A	59 084	0	1 648	60 732
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP	24 421	0	-322	24 099
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	109 906	0	20 935	130 841
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)	708 018	0	167 851	875 869
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND	41 162	0	-2 818	38 344
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>1 115 284</b>	<b>0</b>	<b>211 973</b>	<b>1 327 257</b>

**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 Céldátum 2045 Alapba Fektető 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>568 854</b>	<b>334 149</b>	<b>-96 145</b>	<b>806 858</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	137 428	195 941	-49 756	283 613
Értékelési különbözet:	217 091	211 973	-217 091	211 973
Eredménytartalék:	-4 884	1 760	0	-3 124
Tárgyévi eredmény:	1 760	31 755	-1 760	31 755
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>351 395</b>	<b>441 429</b>	<b>-268 607</b>	<b>524 217</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>920 249</b>	<b>775 578</b>	<b>-364 752</b>	<b>1 331 075</b>

**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	5 833 678	5 074 513	10 430 055	9 359 812
Letétkezelői díj	312 729	209 168	540 909	382 012
Bizományosi díj	3 331	3 331	15 870	15 870
Bankköltség	68 866	68 866	7 421	7 421
Felügyeleti díj	221 000	149 000	378 000	268 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	539 750	1 123 950	561 975
Egyéb	0	0	22 759	22 759
<b>Összesen:</b>	<b>7 519 104</b>	<b>6 044 628</b>	<b>12 518 964</b>	<b>10 617 849</b>

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető 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>-6 689</b>	<b>-11 769</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-145	28 691
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	141 647	-5 118
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-7 013	-40 996
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-25
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-141 647	5 118
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	495	-1 236
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-26	6
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	1 791
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-335 569</b>	<b>-384 760</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-363 131	-527 951
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	25 657	140 127
19. Kapott hozamok +	1 905	3 064
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>359 828</b>	<b>384 189</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	376 534	530 090
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-16 706	-145 901
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>17 570</b>	<b>-12 340</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>945</b>	<b>18 515</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>18 515</b>	<b>6 175</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-826
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	<b>Ft</b>
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	1 331 075 016
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,649702
Darabszám:	806 858 096

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>2 402</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		1 070	44,54
Letétkezelői díj		159	6,62
Költségként elszámolt egyéb tétel		672	27,98
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		501	20,86
<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>2 402</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	--------------	---------------

				Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				475	0,04
II/2. Egyéb követelés:				25	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>5 700</b>	<b>0,43</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>5 700</b>	<b>0,43</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	5 700	0,43
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>1 327 257</b>	<b>99,53</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>1 327 257</b>	<b>99,53</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>1 327 257</b>	<b>99,53</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		HUF	7 347	31 103	2,33
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		HUF	33 221	166 269	12,47
ISHARES JPM USD EM BND USD A		USD	28 489	60 732	4,55
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		EUR	3 901	24 099	1,81
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		EUR	5 294	130 841	9,81
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		EUR	18 593	875 869	65,68
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		USD	8 911	38 344	2,88
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>20</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>1 333 477</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Cél dátum 2045 Alapba Fektető 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 Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt. -től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
3B46808527DBE3E9BB96F31CD97EA840713DCE8D5D85F27C160C95136BC6EB7D



**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.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.



**Shape the future  
with confidence**

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

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

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.



**Shape the future  
with confidence**

## 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

Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313



## **OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető 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 Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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>971 459</b>	<b>1 293 930</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	951 258	1 288 823
15.	1. Értékpapírok	715 929	1 070 416
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	235 329	218 407
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	235 329	218 407
19.	III. Pénzeszközök	20 201	5 107
20.	1. Pénzeszközök	20 201	5 107
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>27</b>	<b>20</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	27	20
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>971 486</b>	<b>1 293 950</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>968 786</b>	<b>1 291 454</b>
28.	I. Induló tőke	592 759	774 209
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	650 860	984 112
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-58 101	-209 903
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	376 027	517 245
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-17 723	-101 327
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	166 642	367 325
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	235 329	218 407
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-6 425	-8 221
36.	4. Tárgyévi eredmény	-1 796	41 061
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>2 700</b>	<b>526</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 700	526
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>1 970</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>971 486</b>	<b>1 293 950</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	7 457	58 849
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	33	2 588
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	8 922	14 711
05.	V. Egyéb ráfordítások	298	489
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>-1 796</b>	<b>41 061</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Cél dátum 2050 Alapba Fektető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-829, 2021. január 19.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2021. január 19-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 Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 124 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 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 56 261 eFt, amely 58 849 eFt bevétel és 2 588 eFt ráfordítás különbsége. 14 711 eFt működési költség és 489 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 41 061 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 Céldátum 2050 Alapba Fektető 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		20	10		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		309	304		0,02%	
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		672	93		0,01%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		19 200	0		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	4 700		0,36%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>20 201</b>	<b>5 107</b>		<b>0,39%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
<b>Befektetési jegyek:</b>						
		<b>951 258</b>	<b>0</b>	<b>1 288 823</b>	<b>0</b>	<b>99,61%</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		22 826		31 933		2,47%
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		89 903		128 656		9,94%
ISHARES JPM USD EM BND USD A		13 449		22 999		1,78%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		16 975		23 642		1,83%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		99 083		135 488		10,47%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		680 820		905 829		70,01%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		28 202		40 276		3,11%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>951 258</b>	<b>0</b>	<b>1 288 823</b>	<b>0</b>	<b>99,61%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		27		20		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0		0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>27</b>		<b>20</b>		<b>0,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>971 486</b>		<b>1 293 950</b>		<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		952		1 253		50,20%
Letétkezelői díj		110		155		6,21%
Költségként elszámolt egyéb tétel		617		669		26,80%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 021		419		16,79%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>2 700</b>		<b>2 496</b>		<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>968 786</b>		<b>1 291 454</b>		

Éves jelentés - OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	592 759 182	774 209 186
---	-------------	-------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,634368	1,668095
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,634386	1,668091 *

\*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	20	0
Értékpapírok	1 288 823	1 288 823
Pénzeszközök	6 380	5 107
Aktív időbeli elhatárolások	0	20
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1 295 223	1 293 950
Kötelezettségek	3 566	526
Passzív elhatárolások	0	1 970
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 291 657	1 291 454

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:	951 258	97,92%	1 288 823	99,61%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

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:	7 424	56 261
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-7 218	-12 606
d) a letétkezelő díjai:	-325	-541
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2	-22
bankköltség:	-69	-17
felügyeleti díj:	-228	-378
egyéb költség és ráfordítás:	-1 378	-1 636
f) nettó jövedelem:	-1 796	41 061
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-1 796	41 061
h) a tőkeszámla változása:	387 824	298 529
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	155 462	-16 922
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 Céldátum 2050 Alapba Fektető 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.	22,89%	222 224 336	273 084 967	1,228871
2022. december 31.	-7,28%	250 876 314	285 841 878	1,139374
2023. december 31.	12,83%	332 378 784	427 295 644	1,285568
2024. december 31.	27,13%	592 759 182	968 786 652	1,634368
2025. jan.. 31.		637 952 467		1,686050
2025. febr.. 28.		650 296 464		1,630748
2025. márc.. 31.		589 232 562		1,532010
2025. ápr.. 30.		605 001 290		1,494002
2025. máj.. 30.		614 869 251		1,566924
2025. jún.. 30.		627 476 643		1,563926
2025. júl.. 31.		639 769 999		1,627816
2025. aug.. 29.		651 688 812		1,612153
2025. szept.. 30.		661 784 716		1,629724
2025. okt.. 31.		671 714 631		1,681470
2025. nov.. 28.		685 209 152		1,649035
2025. december 31.	2,06%	774 209 186	1 291 454 636	1,668095

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

Az OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

2,06%

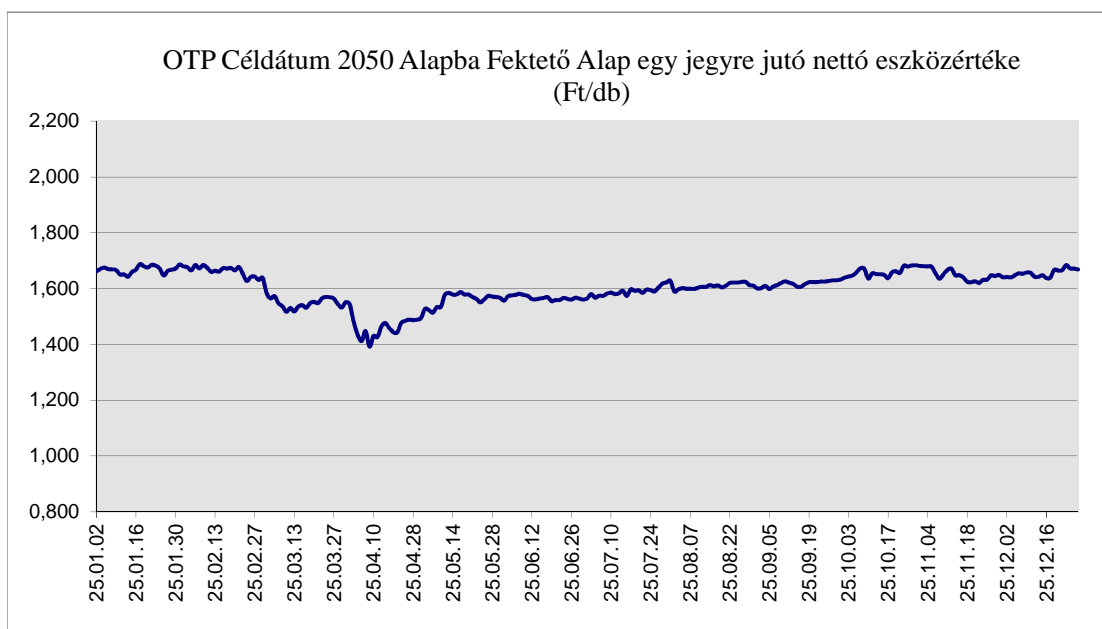
**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>357 208 944</b>	
2025. január	50 706 669	5 513 384
2025. február	17 113 665	4 769 668
2025. március	19 565 628	80 629 530
2025. április	21 417 132	5 648 404
2025. május	19 003 257	9 135 296
2025. június	17 916 741	5 309 349
2025. július	19 406 666	7 113 310
2025. augusztus	17 741 385	5 822 572
2025. szeptember	17 624 395	7 528 491
2025. október	18 523 405	8 593 490
2025. november	17 171 891	3 677 370
2025. december	18 061 093	8 061 109
<b>Összesen:</b>	<b>254 251 927</b>	<b>151 801 973</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>459 658 898</b>	

Éves jelentés - OTP Cél dátum 2050 Alapba Fektető Alap

B sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>235 550 238</b>	
2025. január	5 891 123	0
2025. február	5 869 888	0
2025. április	3 326 881	0
2025. május	6 222 442	0
2025. június	6 290 028	0
2025. július	9 318 726	0
2025. augusztus	15 229 153	0
2025. október	5 926 417	0
2025. november	14 940 612	0
2025. december	5 984 780	0
<b>Összesen:</b>	<b>79 000 050</b>	<b>0</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>314 550 288</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető 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.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
<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 *	441 462	1 189 985	1 631 447

\*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 Céldátum 2050 Alapba Fektető 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 *	969 442 662	1 293 852 820	33,4636%

\* 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 Cél dátum 2050 Alapba Fektető Alap

**XV. Értékpapírok értékkülönbözeteinek 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	
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>1 070 416</b>	<b>0</b>	<b>218 407</b>	<b>1 288 823</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	17 211	0	14 722	31 933
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT	121 855	0	6 801	128 656
ISHARES JPM USD EM BND USD A	22 542	0	457	22 999
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP	24 114	0	-472	23 642
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	113 018	0	22 470	135 488
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)	728 696	0	177 133	905 829
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND	42 980	0	-2 704	40 276
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>1 070 416</b>	<b>0</b>	<b>218 407</b>	<b>1 288 823</b>

**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 Céldátum 2050 Alapba Fektető 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>592 759</b>	<b>333 252</b>	<b>-151 802</b>	<b>774 209</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	148 919	200 683	-83 604	265 998
Értékelési különbözet:	235 329	218 407	-235 329	218 407
Eredménytartalék:	-6 425	0	-1 796	-8 221
Tárgyévi eredmény:	-1 796	41 061	1 796	41 061
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>376 027</b>	<b>460 151</b>	<b>-318 933</b>	<b>517 245</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>968 786</b>	<b>793 403</b>	<b>-470 735</b>	<b>1 291 454</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	7 218 120	6 265 688	12 606 172	11 353 532
Letétkezelői díj	325 019	215 168	541 417	386 084
Bizományosi díj	2 288	2 288	22 494	22 494
Bankköltség	68 866	68 866	16 671	16 671
Felügyeleti díj	228 000	151 000	378 000	271 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	539 750	1 123 950	561 975
Egyéb	0	0	22 759	22 759
<b>Összesen:</b>	<b>8 921 793</b>	<b>7 242 760</b>	<b>14 711 463</b>	<b>12 634 515</b>

## Éves jelentés - OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető 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>-7 513</b>	<b>-16 019</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-3 750	37 996
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	155 462	-16 922
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-4 880	-53 818
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-155 462	16 922
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1 143	-2 174
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-26	7
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	1 970
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-363 585</b>	<b>-297 604</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-387 737	-508 844
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	22 198	208 175
19. Kapott hozamok +	1 954	3 065
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>387 824</b>	<b>298 529</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	424 806	533 935
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-36 982	-235 406
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>16 726</b>	<b>-15 094</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>3 475</b>	<b>20 201</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>20 201</b>	<b>5 107</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-829
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	<b>Ft</b>
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	1 291 454 636
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,668095
Darabszám:	774 209 186

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>2 496</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		1 253	50,20
Letétkezelői díj		155	6,21
Költségként elszámolt egyéb tétel		669	26,80
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		419	16,79
<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>2 496</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	--------------	---------------

				Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				407	0,03
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>4 700</b>	<b>0,36</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>4 700</b>	<b>0,36</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	4 700	0,36
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>1 288 823</b>	<b>99,61</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>1 288 823</b>	<b>99,61</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>1 288 823</b>	<b>99,61</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		HUF	7 543	31 933	2,47
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		HUF	25 706	128 656	9,94
ISHARES JPM USD EM BND USD A		USD	10 789	22 999	1,78
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		EUR	3 827	23 642	1,83
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		EUR	5 482	135 488	10,47
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		EUR	19 229	905 829	70,01
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		USD	9 360	40 276	3,11
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>20</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>1 293 950</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Cél dátum 2050 Alapba Fektető 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 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 Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt. -től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
414DA99BF6EBA3EC28366AEC4D51D474A2BAFF854796415EABCD295815694756



**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.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.



**Shape the future  
with confidence**

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

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

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.



**Shape the future  
with confidence**

## 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

Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313



## **OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja**

### **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: UniCredit Bank Zrt.  
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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>2 118 055</b>	<b>3 565 550</b>
09.	I. Követelések	25 655	88 734
10.	1. Követelések	25 655	88 734
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	1 933 521	3 325 021
15.	1. Értékpapírok	1 886 287	3 228 974
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	47 234	96 047
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	47 234	96 047
19.	III. Pénzeszközök	158 879	151 795
20.	1. Pénzeszközök	158 879	151 795
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-20 198</b>	<b>42 532</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>2 097 857</b>	<b>3 608 082</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>2 090 202</b>	<b>3 587 181</b>
28.	I. Induló tőke	1 696 400	2 646 854
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 965 334	3 356 961
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-268 934	-710 107
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	393 802	940 327
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-52 860	-190 769
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	321 718	790 997
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	27 036	138 579
35.	3. Előző év(ek) eredménye	9 992	97 908
36.	4. Tárgyévi eredmény	87 916	103 612
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>7 655</b>	<b>17 304</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	7 655	17 304
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>3 597</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>2 097 857</b>	<b>3 608 082</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	281 792	1 508 237
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	176 147	1 370 815
03.	III. Egyéb bevételek	43	32
04.	IV. Működési költségek	17 047	32 420
05.	V. Egyéb ráfordítások	725	1 422
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>87 916</b>	<b>103 612</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-859, 2022. augusztus 25.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2022. augusztus 25-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKVB irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
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 Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 280 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 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 137 422 eFt, amely 1 508 237 eFt bevétel és 1 370 815 eFt ráfordítás különbsége. 32 eFt egyéb bevétel, 32 420 eFt működési költség és 1 422 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 103 612 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 Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megosztás (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		15	6		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		109 116	71 768		1,99%	
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		48 986	79 658		2,21%	
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla		762	189		0,01%	
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla		0	174		0,00%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>158 879</b>	<b>151 795</b>		<b>4,21%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
<b>Belföldi részvények:</b>						
		<b>0</b>		<b>81 165</b>		<b>2,25%</b>
SHOPPER PARK PLUS NYRT		0		81 165		2,25%
<b>Külföldi részvények:</b>						
		<b>0</b>		<b>104 941</b>		<b>2,91%</b>
ALPHA BANK SA		0		31 703		0,88%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		0		35 468		0,98%
UBS GROUP AG-REG		0		37 770		1,05%
<b>Befektetési jegyek:</b>						
		<b>1 933 521</b>		<b>3 138 915</b>		<b>86,99%</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		38 665		37 602		1,04%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		51 805		0		0,00%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		4 275		33 552		0,93%
OTP TREND A SOROZAT		4 004		53 403		1,48%
OTP TREND B SOROZAT		47 261		46 057		1,27%
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND		0		175 255		4,86%
ETF DAX		307 599		318 500		8,83%
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECU		97 698		0		0,00%
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD		0		76 045		2,11%
GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICI		59 583		0		0,00%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		142 867		522 537		14,48%
ISH S&P500 INDUSTRIALS		99 896		0		0,00%
ISH S&P500 UTILITIES		148 793		0		0,00%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		161 173		351 360		9,74%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE		0		107 547		2,98%
ISHARES MSCI POLAND		0		211 402		5,86%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY		0		104 869		2,90%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		101 439		25 961		0,72%
ISHARES S&P500 EQ WT USD ACC		260 198		0		0,00%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		103 372		0		0,00%
ISHARES USD TIPS 0-5		61 911		0		0,00%
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF		89 525		0		0,00%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		0		71 122		1,97%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		59 180		105 313		2,92%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		0		72 295		2,00%
TEMA ELECTRIFICATION		0		104 657		2,90%
VANG FTSE250 GBP		94 277		0		0,00%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C		0		163 347		4,53%
X EURO STOXX 50 1C		0		282 205		7,82%
X MSCI WORLD EX USA 1C		0		176 409		4,89%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		0		99 477		2,76%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>1 933 521</b>	<b>0</b>	<b>3 325 021</b>	<b>0</b>	<b>92,15%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések		25 655		88 734		2,46%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-20 198		42 532		1,18%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>5 457</b>		<b>131 266</b>		<b>3,64%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>2 097 857</b>		<b>3 608 082</b>		<b>100,00%</b>

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

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>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	1 673	2 866	13,71%
Letétkezelői díj	67	115	0,55%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	846	891	4,26%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	5 069	17 029	81,48%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>7 655</b>	<b>20 901</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>2 090 202</b>	<b>3 587 181</b>	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4 136 653	6 867 809
---	-----------	-----------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,232140	1,355263
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,232111	1,360921

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

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

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	782	88 734
Értékpapírok	3 325 021	3 325 021
Pénzeszközök	264 428	151 795
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	24 650	42 532
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 614 881</b>	<b>3 608 082</b>
Kötelezettségek	81 660	17 304
Passzív elhatárolások	0	3 597
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>3 533 221</b>	<b>3 587 181</b>

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1 933 521	92,16%	3 325 021	92,15%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

**Éves jelentés - OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja**

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektésekből származó jövedelem:	105 645	137 422
b) egyéb bevétel:	43	32
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-13 184	-26 749
d) a letétkezelő díjai:	-539	-1 072
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-610	-1 350
bankköltség:	-900	-1 004
felügyeleti díj:	-467	-942
egyéb költség és ráfordítás:	-2 072	-2 725
f) nettó jövedelem:	87 916	103 612
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	87 916	103 612
h) a tőkeszámla változása:	1 367 005	1 281 824
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-15 364	111 543
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 Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

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 (EUR/db)
2022. augusztus 25.		515 000	210 912 775	1,109863
2022. december 31.	-10,30%	576 833	229 860 913	0,995597
2023. december 31.	15,61%	1 476 790	650 644 725	1,151002
2024. december 31.	7,05%	4 136 653	2 090 201 881	1,232140
2025. jan.. 31.		4 406 039		1,266620
2025. febr.. 28.		4 761 902		1,268892
2025. márc.. 31.		4 770 097		1,251086
2025. ápr.. 30.		5 049 448		1,267353
2025. máj.. 30.		5 059 380		1,293260
2025. jún.. 30.		5 211 398		1,284500
2025. júl.. 31.		5 305 006		1,283764
2025. aug.. 29.		5 435 351		1,289292
2025. szept.. 30.		5 519 466		1,323071
2025. okt.. 31.		5 816 302		1,349654
2025. nov.. 28.		6 267 539		1,347226
2025. december 31.	9,99%	6 867 809	3 587 181 585	1,355263

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

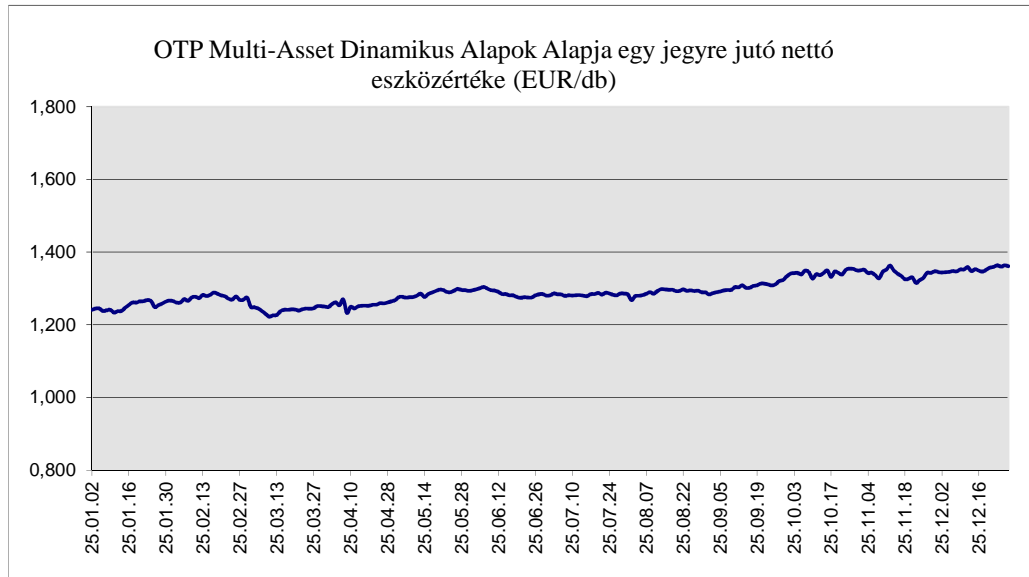
Az OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

9,99%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>4 136 653</b>	
2025. január	375 189	105 803
2025. február	412 948	57 085
2025. március	142 774	134 579
2025. április	314 534	35 183
2025. május	178 307	168 375
2025. június	250 640	98 622
2025. július	218 170	124 562
2025. augusztus	181 782	51 437
2025. szeptember	229 416	145 301
2025. október	392 716	95 880
2025. november	525 485	74 248
2025. december	695 923	95 653
<b>Összesen:</b>	<b>3 917 884</b>	<b>1 186 728</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>6 867 809</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

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

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékkülönbségének 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	26	29
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	441 462	1 171 722	1 613 184

\*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 Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

### 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 *	5 000 320 EUR	9 465 622 EUR	89,3003%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

#### d) 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 Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Belföldi részvények:</b>	<b>74 276</b>	<b>0</b>	<b>6 889</b>	<b>81 165</b>
SHOPPER PARK PLUS NYRT	74 276	0	6 889	81 165
<b>Külföldi részvények:</b>	<b>98 112</b>	<b>0</b>	<b>6 829</b>	<b>104 941</b>
ALPHA BANK SA	31 432	0	271	31 703
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	31 842	0	3 626	35 468
UBS GROUP AG-REG	34 838	0	2 932	37 770
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>3 056 586</b>	<b>0</b>	<b>82 329</b>	<b>3 138 915</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	43 448	0	-5 846	37 602
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	28 686	0	4 866	33 552
OTP TREND A SOROZAT	54 226	0	-823	53 403
OTP TREND B SOROZAT	46 101	0	-44	46 057
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	180 343	0	-5 088	175 255
ETF DAX	312 360	0	6 140	318 500
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD	73 965	0	2 080	76 045
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	526 696	0	-4 159	522 537
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	333 851	0	17 509	351 360
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	106 274	0	1 273	107 547
ISHARES MSCI POLAND	196 221	0	15 181	211 402
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	107 878	0	-3 009	104 869
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	25 260	0	701	25 961
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	34 394	0	36 728	71 122
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	99 910	0	5 403	105 313
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	73 195	0	-900	72 295
TEMA ELECTRIFICATION	107 381	0	-2 724	104 657
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	160 953	0	2 394	163 347
X EURO STOXX 50 1C	277 086	0	5 119	282 205
X MSCI WORLD EX USA 1C	166 047	0	10 362	176 409
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	102 311	0	-2 834	99 477
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>3 228 974</b>	<b>0</b>	<b>96 047</b>	<b>3 325 021</b>

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	
<b>2024.12.31-én:</b>	USD / EUR	-562	500	-220 765	204 796	-15 969
	USD / EUR	-110	98	-43 218	40 200	-3 018
	EUR / USD	-483	530	-197 834	208 394	10 560
	EUR / USD	-400	430	-163 838	169 110	5 272
	EUR / USD	-500	526	-204 796	206 752	1 956
	HUF / EUR	-68 900	166	-68 052	67 740	-312
	USD / EUR	-1 306	1 167	-513 249	477 995	-35 254
	<b>Összesen:</b>					<b>-36 765</b>
<b>2025.12.31-én:</b>	USD / EUR	-2 003	1 722	-655 841	662 692	6 851
	USD / EUR	-1 041	892	-340 478	343 019	2 541
	USD / EUR	-779	660	-254 607	253 527	-1 080
	<b>Összesen:</b>					<b>8 312</b>

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

**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)
GCG6 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	1	4 341,100	-20 396	-6 699
VIX US 01/21/26 C18	Vétel	USD	270	87,000	23 490	7 715
VIX US 01/21/26 C30	Eladás	USD	270	28,000	-7 560	-2 483
VIX US 02/18/26 C18	Vétel	USD	270	231,000	62 370	20 484
VIX US 02/18/26 C30	Eladás	USD	270	89,000	-24 030	-7 892
VIX US 03/18/26 C18	Vétel	USD	270	336,000	90 720	29 794
Szárm.poz.ért.kül.- GCG6	Vétel	USD	-20 396	0,000	-20 396	-6 699
<b>2025. összesen:</b>						<b>34 220</b>

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

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	20 517 682	0
Fordulónapi piaci érték:	16 566 624	0
A mérlegén kívül (0. számlaszámban) nyilvántartott névérték:	400 000	0

**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 Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

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>1 696 400</b>	<b>1 391 627</b>	<b>-441 173</b>	<b>2 646 854</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	268 858	469 279	-137 909	600 228
Értékelési különbözet:	27 036	138 579	-27 036	138 579
Eredménytartalék:	9 992	87 916	0	97 908
Tárgyévi eredmény:	87 916	103 612	-87 916	103 612
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>393 802</b>	<b>799 386</b>	<b>-252 861</b>	<b>940 327</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>2 090 202</b>	<b>2 191 013</b>	<b>-694 034</b>	<b>3 587 181</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	13 184 255	11 511 785	26 749 406	23 883 760
Letétkezelői díj	538 680	471 794	1 072 474	957 837
Bizományosi díj	610 072	610 072	1 350 223	1 350 223
Bankköltség	900 438	900 438	1 003 911	1 003 911
Felügyeleti díj	467 000	308 000	942 000	668 000
Könyvvizsgálat díja	1 320 785	633 500	1 279 933	663 301
Egyéb	25 176	25 176	21 982	21 982
<b>Összesen:</b>	<b>17 046 406</b>	<b>14 460 765</b>	<b>32 419 929</b>	<b>28 549 014</b>

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

<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>-165 126</b>	<b>-304 278</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	79 612	97 900
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-15 364	111 543
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-223 874	-352 345
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-25 655	-63 079
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-4 834	-48 813
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	4 791	9 649
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	3 597
Származékos ügyletek állományváltozása	20 198	-62 730
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1 082 857</b>	<b>-984 630</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-6 298 679	-16 902 889
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	5 207 518	15 912 547
19. Kapott hozamok +	8 304	5 712
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1 367 005</b>	<b>1 281 824</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1 637 137	1 860 906
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-270 132	-579 082
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>119 022</b>	<b>-7 084</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>39 857</b>	<b>158 879</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>158 879</b>	<b>151 795</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-859
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	9 307 684
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,355263
Darabszám:	6 867 809

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

				Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>				<b>20 901</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj				2 866	13,71
Letétkezelői díj				115	0,55
Költségként elszámolt egyéb tétel				891	4,26
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				17 029	81,48
<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>20 901</b>	<b>100,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				151 795	4,21
II/2. Egyéb követelés:				88 734	2,46
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>3 325 021</b>	<b>92,15</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>186 106</b>	<b>5,16</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>81 165</b>	<b>2,25</b>
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény		EUR	18 000	81 165	2,25
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>				<b>104 941</b>	<b>2,91</b>
ALPHA BANK SA részvény		EUR	6 893	31 703	0,88
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA részvény		EUR	2 249	35 468	0,98
UBS GROUP AG-REG részvény		CHF	247	37 770	1,05

## XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>3 138 915</b>	<b>86,99</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>3 138 915</b>	<b>86,99</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	HUF	10 010	37 602	1,04
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	EUR	28 961	33 552	0,93
OTP TREND A SOROZAT	HUF	12 920	53 403	1,48
OTP TREND B SOROZAT	HUF	9 060	46 057	1,27
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	EUR	3 855	175 255	4,86
ETF DAX	EUR	4 070	318 500	8,83
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD	USD	10 000	76 045	2,11
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	USD	2 590	522 537	14,48
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	USD	9 790	351 360	9,74
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	USD	7 353	107 547	2,98
ISHARES MSCI POLAND	EUR	19 524	211 402	5,86
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	0	1 892	104 869	2,90
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	0	945	25 961	0,72
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	EUR	63 014	71 122	1,97
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	EUR	16 847	105 313	2,92
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	USD	103	72 295	2,00
TEMA ELECTRIFICATION	USD	11 017	104 657	2,90
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	EUR	2 862	163 347	4,53
X EURO STOXX 50 1C	EUR	7 237	282 205	7,82
X MSCI WORLD EX USA 1C	EUR	13 000	176 409	4,89
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	EUR	4 025	99 477	2,76
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>42 532</b>	<b>1,18</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>3 608 082</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

### 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 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 Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja\_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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
5258A86D75DF907403D2FB118F0378B60E51AC6A0AA55D9D8E6794BF216F835F



**Shape the future  
with confidence**

## Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban "vezetés") felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2025. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényegesen hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.



Shape the future  
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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 hívunk 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 felelőségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2026. április 30.

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

Hruby Attila  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007118



## **OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja**

### **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: UniCredit Bank Zrt.  
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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>7 063 996</b>	<b>13 981 909</b>
09.	I. Követelések	155 998	417 088
10.	1. Követelések	155 998	417 088
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	6 335 685	13 133 767
15.	1. Értékpapírok	6 085 952	12 867 478
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	249 733	266 289
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	249 733	266 289
19.	III. Pénzeszközök	572 313	431 054
20.	1. Pénzeszközök	572 313	431 054
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-86 212</b>	<b>148 034</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:</b>	<b>6 977 784</b>	<b>14 129 943</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>6 905 902</b>	<b>14 071 831</b>
28.	I. Induló tőke	5 817 753	10 876 764
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 631 805	12 837 613
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-814 052	-1 960 849
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 088 149	3 195 067
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-122 889	-411 839
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	940 273	2 550 079
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	163 521	414 323
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1 176	107 244
36.	4. Tárgyévi eredmény	106 068	535 260
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>71 882</b>	<b>45 682</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	71 882	45 682
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>12 430</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>6 977 784</b>	<b>14 129 943</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	562 644	4 894 790
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	410 890	4 236 864
03.	III. Egyéb bevételek	43	86
04.	IV. Működési költségek	43 649	117 226
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 080	5 526
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>106 068</b>	<b>535 260</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-864, 2022. augusztus 25.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2022. augusztus 25-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
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 Dr. Hruba Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 280 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 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 657 926 eFt, amely 4 894 790 eFt bevétel és 4 236 864 eFt ráfordítás különbsége. 86 eFt egyéb bevétel, 117 226 eFt működési költség és 5 526 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 535 260 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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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		36	25		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		440 669	370 385		2,62%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		130 996	60 602		0,43%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla		612	42		0,00%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>572 313</b>	<b>431 054</b>		<b>3,05%</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>Belföldi részvények:</b>					
SHOPPER PARK PLUS NYRT		0		338 189	2,39%
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>6 335 685</b>		<b>12 795 578</b>	<b>90,56%</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		123 138		135 379	0,96%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		84 732		92 239	0,65%
OTP TREND A SOROZAT		3 660		253 993	1,80%
OTP TREND B SOROZAT		77 307		75 338	0,53%
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND		0		2 072 967	14,67%
DEKA DB EUROGOV GERMANY 5-1		191 839		0	0,00%
ETF DAX		674 953		1 115 923	7,90%
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSEC		317 269		0	0,00%
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD		0		300 378	2,13%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		370 245		1 367 877	9,68%
ISH S&P500 INDUSTRIALS		259 522		0	0,00%
ISH S&P500 UTILITIES		213 261		0	0,00%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		915 931		1 385 703	9,81%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE		0		282 694	2,00%
ISHARES MSCI POLAND		0		556 691	3,94%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY		0		275 641	1,95%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		329 432		102 279	0,72%
ISHARES S&P500 EQ WT USD ACC		454 971		0	0,00%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		1 023 135		0	0,00%
ISHARES USD TIPS 0-5		268 055		0	0,00%
ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF		387 655		0	0,00%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		0		116 325	0,82%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		640 580		1 384 094	9,80%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		0		285 669	2,02%
TEMA ELECTRIFICATION		0		275 079	1,95%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C		0		899 947	6,37%
X EURO STOXX 50 1C		0		556 377	3,94%
X MSCI WORLD EX USA 1C		0		977 035	6,91%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		0		283 950	2,01%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>6 335 685</b>	<b>0</b>	<b>13 133 767</b>	<b>92,95%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		155 998		417 088	2,95%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-86 212		148 034	1,05%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>69 786</b>		<b>565 122</b>	<b>4,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>6 977 784</b>		<b>14 129 943</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		5 359		11 311	19,46%
Letétkezelői díj		215		452	0,78%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		1 191		1 754	3,02%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		65 117		44 595	76,74%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>71 882</b>		<b>58 112</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>6 905 902</b>		<b>14 071 831</b>	

**Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>14 186 528</b>	<b>28 222 016</b>
--	-------------------	-------------------

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

	<b>2024.12.31</b>	<b>2025.12.31</b>
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	1,187040	1,293751
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	1,187396	1,290774

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 eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	3 719	417 088
Értékpapírok	13 133 767	13 133 767
Pénzeszközök	883 807	431 054
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	57 679	148 034
<b>Eszközök összesen</b>	<b>14 078 972</b>	<b>14 129 943</b>
Kötelezettségek	112 668	45 682
Passzív elhatárolások	0	12 430
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>13 966 304</b>	<b>14 071 831</b>

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

<b>Megnevezés</b>	<b>2025.01.01</b>	<b>Megoszl.(%)</b>	<b>2025.12.31</b>	<b>Megoszl.(%)</b> *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	6 335 685	90,80%	13 133 767	92,95%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

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

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

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

<b>Megnevezés</b>	<b>2024. december 31- el zárult üzleti év</b>	<b>2025. december 31- el zárult üzleti év</b>
a) befektetésekből származó jövedelem:	151 754	657 926
b) egyéb bevétel:	43	86
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-37 257	-103 311
d) a letétkezelő díjai:	-1 517	-4 115
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-1 315	-3 921
bankköltség:	-901	-944
felügyeleti díj:	-1 317	-3 633
egyéb költség és ráfordítás:	-3 422	-6 828
f) nettó jövedelem:	106 068	535 260
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	106 068	535 260
h) a tőkeszámla változása:	5 172 232	6 379 867
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	85 114	250 802
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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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 (EUR/db)
2022. augusztus 25.		515 000	211 096 533	1,110830
2022. december 31.	-11,03%	805 683	318 690 105	0,988264
2023. december 31.	12,59%	3 621 456	1 542 487 875	1,112729
2024. december 31.	6,68%	14 186 528	6 905 902 993	1,187040
2025. jan.. 31.		16 207 233		1,215531
2025. febr.. 28.		18 471 846		1,217984
2025. márc.. 31.		19 683 815		1,201738
2025. ápr.. 30.		19 960 014		1,208119
2025. máj.. 30.		20 426 088		1,223038
2025. jún.. 30.		21 437 457		1,220377
2025. júl.. 31.		22 283 304		1,218711
2025. aug.. 29.		22 636 518		1,228755
2025. szept.. 30.		23 270 287		1,258473
2025. okt.. 31.		24 487 405		1,279140
2025. nov.. 28.		26 035 016		1,278574
2025. december 31.	8,99%	28 222 016	14 071 830 672	1,293751

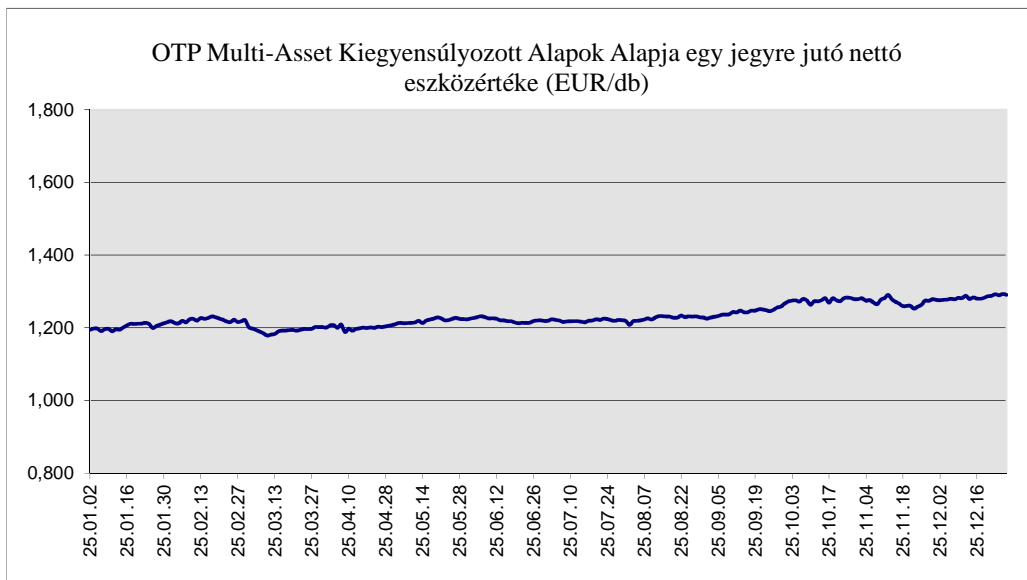
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 8,99%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>14 186 528</b>	
2025. január	2 125 935	105 230
2025. február	2 353 151	88 538
2025. március	1 512 250	300 281
2025. április	626 474	350 275
2025. május	763 518	297 444
2025. június	1 147 998	136 629
2025. július	1 120 267	274 420
2025. augusztus	621 348	268 134
2025. szeptember	831 554	197 785
2025. október	1 721 913	504 795
2025. november	1 736 836	189 225
2025. december	2 577 015	390 015
<b>Összesen:</b>	<b>17 138 259</b>	<b>3 102 771</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>28 222 016</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

### 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
Kedvezményezettek száma	3	26	29
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	441 462	1 171 722	1 613 184

\*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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

### 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, összeférhetlenségi, 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 *	16 354 355 EUR	37 528 554 EUR	129,4713%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

#### d) 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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Belföldi részvények:</b>	<b>309 485</b>	<b>0</b>	<b>28 704</b>	<b>338 189</b>
SHOPPER PARK PLUS NYRT	309 485	0	28 704	338 189
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>12 557 993</b>	<b>0</b>	<b>237 585</b>	<b>12 795 578</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	142 817	0	-7 438	135 379
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	81 954	0	10 285	92 239
OTP TREND A SOROZAT	261 028	0	-7 035	253 993
OTP TREND B SOROZAT	60 606	0	14 732	75 338
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	2 135 702	0	-62 735	2 072 967
ETF DAX	1 115 707	0	216	1 115 923
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD	292 160	0	8 218	300 378
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	1 379 154	0	-11 277	1 367 877
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	1 313 768	0	71 935	1 385 703
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	279 410	0	3 284	282 694
ISHARES MSCI POLAND	516 720	0	39 971	556 691
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	283 551	0	-7 910	275 641
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	91 649	0	10 630	102 279
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	57 849	0	58 476	116 325
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	1 328 798	0	55 296	1 384 094
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	289 227	0	-3 558	285 669
TEMA ELECTRIFICATION	282 197	0	-7 118	275 079
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	886 759	0	13 188	899 947
X EURO STOXX 50 1C	545 991	0	10 386	556 377
X MSCI WORLD EX USA 1C	921 683	0	55 352	977 035
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	291 263	0	-7 313	283 950
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>12 867 478</b>	<b>0</b>	<b>266 289</b>	<b>13 133 767</b>

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	
<b>2024.12.31-én:</b>	USD / EUR	-1 349	1 200	-529 836	491 511	-38 325
	USD / EUR	-466	416	-183 087	170 300	-12 787
	EUR / USD	-429	471	-175 715	185 095	9 380
	EUR / USD	-1 300	1 399	-532 470	549 606	17 136
	EUR / USD	-700	747	-286 715	293 462	6 747
	EUR / USD	-1 700	1 789	-696 308	702 956	6 648
	HUF / EUR	-168 300	406	-166 229	165 467	-762
	USD / EUR	-3 974	3 550	-1 561 436	1 454 054	-107 382
	<b>Összesen:</b>					<b>-119 345</b>
<b>2025.12.31-én:</b>	USD / EUR	-3 781	3 251	-1 238 011	1 250 943	12 932
	USD / EUR	-3 394	2 908	-1 110 068	1 118 352	8 284
	USD / EUR	-5 842	4 946	-1 909 389	1 901 290	-8 099
		<b>Összesen:</b>				

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

**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)
GCG6 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	4	4 341,100	81 584	26 794
VIX US 01/21/26 C18	Vétel	USD	765	87,000	66 555	21 858
VIX US 01/21/26 C30	Eladás	USD	765	28,000	-21 420	-7 035
VIX US 02/18/26 C18	Vétel	USD	765	231,000	176 715	58 037
VIX US 02/18/26 C30	Eladás	USD	765	89,000	-68 085	-22 360
VIX US 03/18/26 C18	Vétel	USD	765	336,000	257 040	84 417
Szárm.poz.ért.kül.- GCG6	Vétel	USD	-81 584	0,000	-81 584	-26 794
<b>2025. összesen:</b>						<b>134 917</b>

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

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	46 164 785	0
Fordulónapi piaci érték:	33 133 248	0
A mérlegen kívül (0. számlaszámban) nyilvántartott névérték:	900 000	0

**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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

### 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>5 817 753</b>	<b>6 205 808</b>	<b>-1 146 797</b>	<b>10 876 764</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	817 384	1 609 806	-288 950	2 138 240
Értékelési különbözet:	163 521	414 323	-163 521	414 323
Eredménytartalék:	1 176	106 068	0	107 244
Tárgyévi eredmény:	106 068	535 260	-106 068	535 260
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>1 088 149</b>	<b>2 665 457</b>	<b>-558 539</b>	<b>3 195 067</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>6 905 902</b>	<b>8 871 265</b>	<b>-1 705 336</b>	<b>14 071 831</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	37 257 130	31 898 484	103 311 265	91 999 948
Letétkezelői díj	1 517 088	1 302 611	4 114 691	3 662 243
Bizományosi díj	1 314 575	1 314 575	3 921 071	3 921 071
Bankköltség	900 704	900 704	944 134	944 134
Felügyeleti díj	1 317 000	813 000	3 633 000	2 545 000
Könyvvizsgálat díja	1 320 637	633 500	1 279 933	613 414
Egyéb	21 763	21 763	21 982	21 982
<b>Összesen:</b>	<b>43 648 897</b>	<b>36 884 637</b>	<b>117 226 076</b>	<b>103 707 792</b>

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

<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>-463 622</b>	<b>-717 577</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	81 222	500 168
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	85 114	250 802
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-456 884	-942 885
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-155 998	-261 090
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-171 326	-16 556
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	68 038	-26 200
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	12 430
Származékos ügyletek állományváltozása	86 212	-234 246
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-4 246 225</b>	<b>-5 803 549</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-14 840 625	-54 459 136
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	10 569 554	48 620 495
19. Kapott hozamok +	24 846	35 092
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>5 172 232</b>	<b>6 379 867</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6 027 649	7 815 614
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-855 417	-1 435 747
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>462 385</b>	<b>-141 259</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>109 928</b>	<b>572 313</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>572 313</b>	<b>431 054</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-864
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	36 512 275
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,293751
Darabszám:	28 222 016

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>58 112</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		11 311	19,46
Letétkezelői díj		452	0,78
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 754	3,02
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		44 595	76,74
<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>58 112</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				431 054	3,05
II/2. Egyéb követelés:				417 088	2,95
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>				<b>13 133 767</b>	<b>92,95</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>338 189</b>	<b>2,39</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>338 189</b>	<b>2,39</b>
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény	Bank	Devizanem	Futamidó	338 189	2,39
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>12 795 578</b>	<b>90,56</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>12 795 578</b>	<b>90,56</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	36 039	135 379	0,96
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		EUR	79 618	92 239	0,65
OTP TREND A SOROZAT		HUF	61 450	253 993	1,80
OTP TREND B SOROZAT		HUF	14 820	75 338	0,53
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND		EUR	45 598	2 072 967	14,67
ETF DAX		EUR	14 260	1 115 923	7,90
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD		USD	39 500	300 378	2,13
INVESCO QQQ TRUST SERIES I		USD	6 780	1 367 877	9,68
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		USD	38 610	1 385 703	9,81
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE		USD	19 328	282 694	2,00
ISHARES MSCI POLAND		EUR	51 413	556 691	3,94
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY		USD	4 973	275 641	1,95
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		USD	3 723	102 279	0,72
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		EUR	103 064	116 325	0,82

## XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	EUR	221 413	1 384 094	9,80
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	USD	407	285 669	2,02
TEMA ELECTRIFICATION	USD	28 957	275 079	1,95
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	EUR	15 768	899 947	6,37
X EURO STOXX 50 1C	EUR	14 268	556 377	3,94
X MSCI WORLD EX USA 1C	EUR	72 000	977 035	6,91
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	EUR	11 489	283 950	2,01
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>148 034</b>	<b>1,05</b>

<b>Eszközök összesen:</b>			<b>14 129 943</b>	<b>100,00</b>
---------------------------	--	--	-------------------	---------------

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

### 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 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 Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja\_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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
A4D371C964AB98E3C3E66E28A795268F62D21736C14F23ECE19D4127194611D8



**Shape the future  
with confidence**

## Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban "vezetés") felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2025. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényegesen hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.



Shape the future  
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

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



**Shape the future  
with confidence**

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelőségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2026. április 30.

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

Hruby Attila  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007118



## **OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja**

### **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: UniCredit Bank Zrt.  
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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>4 699 783</b>	<b>6 411 080</b>
09.	I. Követelések	0	231 535
10.	1. Követelések	0	231 535
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	4 136 506	5 725 657
15.	1. Értékpapírok	3 948 820	5 733 675
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	187 686	-8 018
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	187 686	-8 018
19.	III. Pénzeszközök	563 277	453 888
20.	1. Pénzeszközök	563 277	453 888
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-82 102</b>	<b>24 218</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>4 617 681</b>	<b>6 435 298</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>4 590 976</b>	<b>6 211 901</b>
28.	I. Induló tőke	4 180 320	5 333 827
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 563 429	6 488 955
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-383 109	-1 155 128
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	410 656	878 074
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-29 797	-125 862
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	257 948	550 614
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	105 584	16 200
35.	3. Előző év(ek) eredménye	986	76 921
36.	4. Tárgyévi eredmény	75 935	360 201
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>26 705</b>	<b>217 579</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	26 705	217 579
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>5 818</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>4 617 681</b>	<b>6 435 298</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	361 644	2 074 279
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	249 166	1 651 197
03.	III. Egyéb bevételek	0	69
04.	IV. Működési költségek	34 966	60 231
05.	V. Egyéb ráfordítások	1 577	2 719
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>75 935</b>	<b>360 201</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-863, 2022. augusztus 25.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2022. augusztus 25-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉK BV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
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 Dr. Hruba Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 280 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 értékkülönbsözeteként 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 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 423 082 eFt, amely 2 074 279 eFt bevétel és 1 651 197 eFt ráfordítás különbsége. 69 eFt egyéb bevétel, 60 231 eFt működési költség és 2 719 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 360 201 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 Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

## III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		28	8		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		76 410	395 187		6,14%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		486 486	58 433		0,91%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla		353	260		0,00%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>563 277</b>	<b>453 888</b>		<b>7,05%</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>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>35 912</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
D250219	2024.02.21 - 2025.02.19	35 912		0	0,00%
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>0</b>		<b>148 803</b>	<b>2,31%</b>
SHOPPER PARK PLUS NYRT		0		148 803	2,31%
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>4 100 594</b>		<b>5 576 854</b>	<b>86,67%</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		88 944		87 772	1,36%
OTP TREND A SOROZAT		0		114 948	1,79%
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND		0		1 067 170	16,58%
DEKA DB EUROGOV GERMANY 5-1		223 309		0	0,00%
ETF DAX		227 475		179 988	2,80%
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECUR		132 936		0	0,00%
GAM STAR-CAT BDNFNC-INACUSD		0		136 881	2,13%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		158 964		294 557	4,58%
ISH S&P500 INDUSTRIALS		135 924		0	0,00%
ISH S&P500 UTILITIES		102 391		0	0,00%
ISHARES 0-3 MONTH TREASURY B		948		0	0,00%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		593 935		297 167	4,62%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE		0		60 625	0,94%
ISHARES MSCI POLAND		0		119 399	1,85%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY		0		59 085	0,92%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		230 069		8 215	0,13%
ISHARES S&P500 EQ WT USD ACC		74 388		0	0,00%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		844 151		445 749	6,93%
ISHARES USD TIPS 0-5		467 991		431 706	6,71%
ISHARES USD TRES BOND 7-10Y		371 821		0	0,00%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		447 348		890 651	13,84%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		0		270 227	4,20%
TEMA ELECTRIFICATION		0		59 001	0,92%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C		0		573 596	8,91%
X EURO STOXX 50 1C		0		119 324	1,85%
X MSCI WORLD EX USA 1C		0		299 896	4,66%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		0		60 897	0,95%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>4 136 506</b>	<b>0</b>	<b>5 725 657</b>	<b>88,98%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		0		231 535	3,60%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-82 102		24 218	0,37%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>-82 102</b>		<b>255 753</b>	<b>3,97%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>4 617 681</b>		<b>6 435 298</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		3 832		4 953	2,22%
Letétkezelői díj		154		198	0,09%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		1 056		1 160	0,52%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		21 663		217 086	97,17%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>26 705</b>		<b>223 397</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>4 590 976</b>		<b>6 211 901</b>	

**Éves jelentés - OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>10 193 666</b>	<b>13 839 716</b>
--	-------------------	-------------------

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

	<b>2024.12.31</b>	<b>2025.12.31</b>
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	1,098235	1,164624
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	1,098335	1,165421

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.

	<b>eFt</b>	
	<b>Közzétett Nettó Eszközérték</b>	<b>Éves jelentés</b>
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	77 408	231 535
Értékpapírok	5 725 657	5 725 657
Pénzeszközök	384 557	453 888
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	37 425	24 218
<b>Eszközök összesen</b>	<b>6 225 047</b>	<b>6 435 298</b>
Kötelezettségek	235 816	217 579
Passzív elhatárolások	0	5 818
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>5 989 231</b>	<b>6 211 901</b>

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

<b>Megnevezés</b>	<b>2025.01.01</b>	<b>Megoszl.(%)</b>	<b>2025.12.31</b>	<b>Megoszl.(%)</b>
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4 136 506	89,58%	5 725 657	88,98%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	35 912	0,78%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	35 912	0,78%	0	0,00%

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

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

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

<b>Megnevezés</b>	<b>2024. december 31- el zárult üzleti év</b>	<b>2025. december 31- el zárult üzleti év</b>
a) befektetésekből származó jövedelem:	112 478	423 082
b) egyéb bevétel:	0	69
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-29 635	-52 411
d) a letétkezelő díjai:	-1 214	-2 086
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-822	-1 645
bankköltség:	-900	-944
felügyeleti díj:	-1 052	-1 843
egyéb költség és ráfordítás:	-2 920	-4 021
f) nettó jövedelem:	75 935	360 201
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	75 935	360 201
h) a tőkeszámla változása:	2 907 307	1 350 108
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	43 759	-89 384
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 Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

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 (EUR/db)
2022. augusztus 25.		515 000	210 300 250	1,106640
2022. december 31.	-14,48%	771 569	292 260 205	0,946376
2023. december 31.	11,62%	3 868 019	1 563 975 762	1,056312
2024. december 31.	3,97%	10 193 666	4 590 976 197	1,098235
2025. jan.. 31.		11 061 540		1,115713
2025. febr.. 28.		11 629 884		1,118059
2025. márc.. 31.		11 611 934		1,107850
2025. ápr.. 30.		11 372 581		1,111344
2025. máj.. 30.		11 451 176		1,117011
2025. jún.. 30.		11 550 918		1,115697
2025. júl.. 31.		11 785 022		1,113947
2025. aug.. 29.		11 947 046		1,123008
2025. szept.. 30.		12 113 002		1,141212
2025. okt.. 31.		12 405 203		1,154265
2025. nov.. 28.		12 817 337		1,156305
2025. december 31.	6,04%	13 839 716	6 211 899 844	1,164624

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

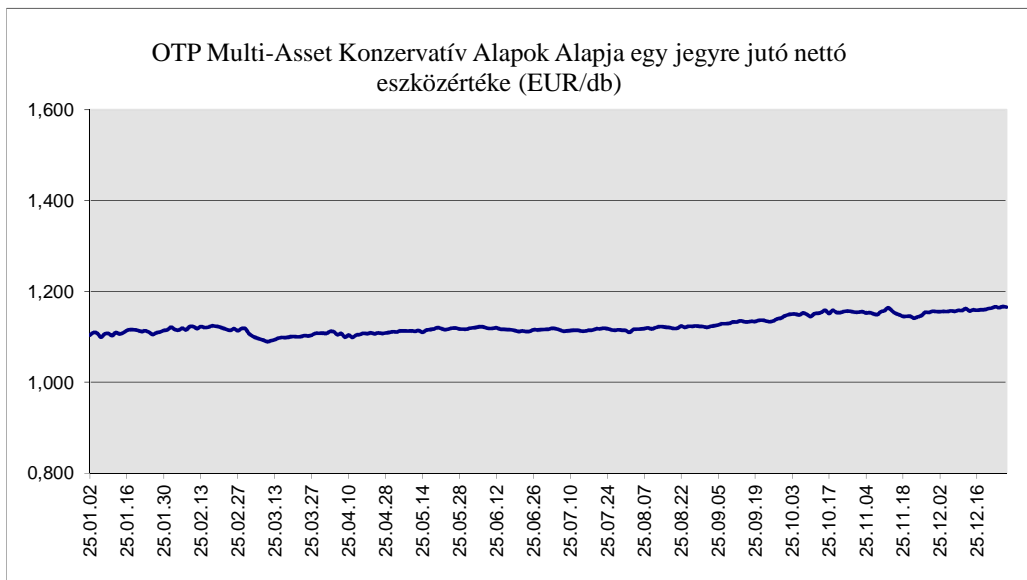
Az OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

6,04%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>10 193 666</b>	
2025. január	986 326	118 452
2025. február	710 611	142 267
2025. március	300 644	318 594
2025. április	376 622	615 975
2025. május	268 654	190 059
2025. június	206 718	106 976
2025. július	304 141	70 037
2025. augusztus	265 835	103 811
2025. szeptember	295 887	129 931
2025. október	401 954	109 753
2025. november	496 141	84 007
2025. december	1 095 529	73 150
<b>Összesen:</b>	<b>5 709 062</b>	<b>2 063 012</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>13 839 716</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

### 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.otpalapkezelolo.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	26	29
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	441 462	1 171 722	1 613 184

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

### 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, összeférhetlenségi, 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 *	11 518 364 EUR	16 202 316 EUR	40,6651%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

#### d) 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 Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

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>Belföldi részvények:</b>	<b>136 173</b>	<b>0</b>	<b>12 630</b>	<b>148 803</b>
SHOPPER PARK PLUS NYRT	136 173	0	12 630	148 803
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>5 597 502</b>	<b>0</b>	<b>-20 648</b>	<b>5 576 854</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	89 090	0	-1 318	87 772
OTP TREND A SZOROZAT	120 945	0	-5 997	114 948
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	1 103 622	0	-36 452	1 067 170
ETF DAX	180 284	0	-296	179 988
GAM STAR-CAT BDNFNC-INACUSD	133 136	0	3 745	136 881
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	296 862	0	-2 305	294 557
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	280 344	0	16 823	297 167
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	59 937	0	688	60 625
ISHARES MSCI POLAND	110 780	0	8 619	119 399
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	60 784	0	-1 699	59 085
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	7 965	0	250	8 215
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	455 713	0	-9 964	445 749
ISHARES USD TIPS 0-5	477 389	0	-45 683	431 706
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	856 051	0	34 600	890 651
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	273 593	0	-3 366	270 227
TEMA ELECTRIFICATION	60 656	0	-1 655	59 001
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	565 191	0	8 405	573 596
X EURO STOXX 50 1C	117 131	0	2 193	119 324
X MSCI WORLD EX USA 1C	285 430	0	14 466	299 896
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	62 599	0	-1 702	60 897
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>5 733 675</b>	<b>0</b>	<b>-8 018</b>	<b>5 725 657</b>

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	
<b>2024.12.31-én:</b>	USD / EUR	-1 124	1 000	-441 530	409 593	-31 937
	EUR / USD	-1 000	1 076	-409 593	422 774	13 181
	EUR / USD	-1 500	1 601	-614 389	628 846	14 457
	EUR / USD	-400	421	-163 837	165 401	1 564
	HUF / EUR	-181 800	438	-179 563	178 740	-823
	USD / EUR	-2 910	2 600	-1 143 485	1 064 941	-78 544
	<b>Összesen:</b>					<b>-82 102</b>
<b>2025.12.31-én:</b>	USD / EUR	-3 299	2 837	-1 080 190	1 091 473	11 283
	USD / EUR	-1 037	889	-339 170	341 701	2 531
	USD / EUR	-2 019	1 709	-659 886	657 087	-2 799
	<b>Összesen:</b>					<b>11 015</b>

Éves jelentés - OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

**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)
GCG6 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	2	4 341,100	40 790	13 396
VIX US 01/21/26 C18	Vétel	USD	200	87,000	17 400	5 714
VIX US 01/21/26 C30	Eladás	USD	200	28,000	-5 600	-1 839
VIX US 02/18/26 C18	Vétel	USD	200	231,000	46 200	15 173
VIX US 02/18/26 C30	Eladás	USD	200	89,000	-17 800	-5 846
Szárm.poz.ért.kül.- GCG6 C	Vétel	USD	-40 790	0,000	-40 790	-13 396
<b>2025. összesen:</b>						<b>13 202</b>

**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 Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

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>4 180 320</b>	<b>1 925 526</b>	<b>-772 019</b>	<b>5 333 827</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	228 151	292 666	-96 065	424 752
Értékelési különbözet:	105 584	16 200	-105 584	16 200
Eredménytartalék:	986	75 935	0	76 921
Tárgyévi eredmény:	75 935	360 201	-75 935	360 201
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>410 656</b>	<b>745 002</b>	<b>-277 584</b>	<b>878 074</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>4 590 976</b>	<b>2 670 528</b>	<b>-1 049 603</b>	<b>6 211 901</b>

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárát 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	29 635 043	25 803 572	52 410 871	47 457 591
Letétkezelői díj	1 214 278	1 060 904	2 086 136	1 888 013
Bizományosi díj	822 169	822 169	1 644 617	1 644 617
Bankköltség	900 437	900 437	944 134	944 134
Felügyeleti díj	1 052 000	683 000	1 843 000	1 350 000
Könyvvizsgálat díja	1 320 785	633 500	1 279 933	613 266
Egyéb	21 720	21 720	21 982	21 982
<b>Összesen:</b>	<b>34 966 432</b>	<b>29 925 302</b>	<b>60 230 673</b>	<b>53 919 603</b>

## Éves jelentés - OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

<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>-263 311</b>	<b>-82 025</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	59 467	317 033
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	43 759	-89 384
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-337 611	-364 215
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-231 535
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-125 861	195 704
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	14 833	190 874
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	5 818
Származékos ügyletek állományváltozása	82 102	-106 320
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-2 159 016</b>	<b>-1 377 472</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-9 964 761	-18 791 538
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	7 789 277	17 370 898
19. Kapott hozamok +	16 468	43 168
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2 907 307</b>	<b>1 350 108</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3 271 871	2 218 192
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-364 564	-868 084
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>484 980</b>	<b>-109 389</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>78 297</b>	<b>563 277</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>563 277</b>	<b>453 888</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-863
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	16 118 059
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,164624
Darabszám:	13 839 716

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>223 397</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		4 953	2,22
Letétkezelői díj		198	0,09
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 160	0,52
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		217 086	97,17
<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>223 397</b>	<b>100,00</b>

II. ESZKÖZÖK		Összeg	%		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		453 888	7,05		
II/2. Egyéb követelés:		231 535	3,60		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>		<b>5 725 657</b>	<b>88,98</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>148 803</b>	<b>2,31</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>148 803</b>	<b>2,31</b>
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény	EUR	33 000		148 803	2,31
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>5 576 854</b>	<b>86,67</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>5 576 854</b>	<b>86,67</b>
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	HUF	23 366		87 772	1,36
OTP TREND A SOROZAT	HUF	27 810		114 948	1,79
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	EUR	23 474		1 067 170	16,58
ETF DAX	EUR	2 300		179 988	2,80
GAM STAR-CAT BDNFNC-INACUSD	USD	18 000		136 881	2,13
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	USD	1 460		294 557	4,58
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	USD	8 280		297 167	4,62
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	USD	4 145		60 625	0,94
ISHARES MSCI POLAND	EUR	11 027		119 399	1,86
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	USD	1 066		59 085	0,92
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	299		8 215	0,13
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	USD	11 417		445 749	6,93
ISHARES USD TIPS 0-5	USD	265 930		431 706	6,71
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	EUR	142 477		890 651	13,83

## XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	USD	385	270 227	4,20
TEMA ELECTRIFICATION	USD	6 211	59 001	0,92
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	EUR	10 050	573 596	8,91
X EURO STOXX 50 1C	EUR	3 060	119 324	1,85
X MSCI WORLD EX USA 1C	EUR	22 100	299 896	4,66
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	EUR	2 464	60 897	0,95
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>24 218</b>	<b>0,37</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>6 435 298</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

### 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 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 Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja\_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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
39074CEE6EB4F1344AE7CBF603B3B6086DC99965D062473C605AA93E9E2DAEFE



**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.

### A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.



Shape the future  
with confidence

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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.



**Shape the future  
with confidence**

## 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

Hruby Attila  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007118



## **OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap**

### **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 Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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>36 700 450</b>	<b>49 757 845</b>
09.	I. Követelések	175 881	720 077
10.	1. Követelések	552 179	720 077
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-376 298	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	29 736 372	45 232 551
15.	1. Értékpapírok	31 689 732	46 974 400
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1 953 360	-1 741 849
17.	a) kamatokból, osztalékokból	119 840	121 970
18.	b) egyéb	-2 073 200	-1 863 819
19.	III. Pénzeszközök	6 788 197	3 805 217
20.	1. Pénzeszközök	6 788 197	3 805 217
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>22 740</b>	<b>13 635</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	22 740	13 635
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>94 671</b>	<b>-68 456</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:</b>	<b>36 817 861</b>	<b>49 703 024</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>36 275 493</b>	<b>48 558 162</b>
28.	I. Induló tőke	4 742 768	5 844 391
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	36 119 070	38 060 759
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-31 376 302	-32 216 368
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	31 532 725	42 713 771
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-56 657 394	-62 264 421
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	74 804 833	87 893 984
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-1 858 689	-1 810 305
35.	3. Előző év(ek) eredménye	12 456 381	15 243 975
36.	4. Tárgyévi eredmény	2 787 594	3 650 538
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>495 138</b>	<b>1 092 410</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	495 138	1 092 410
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>47 230</b>	<b>52 452</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>36 817 861</b>	<b>49 703 024</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	4 428 009	8 032 974
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 058 220	3 810 491
03.	III. Egyéb bevételek	0	1 536
04.	IV. Működési költségek	395 160	550 430
05.	V. Egyéb ráfordítások	187 035	23 051
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>2 787 594</b>	<b>3 650 538</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-47, 1997.november 17.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 1997.november 17-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 581 eFt.

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

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

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

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezezo.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 értékkülönbözethez 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 4 222 483 eFt, amely 8 032 974 eFt bevétel és 3 810 491 eFt ráfordítás különbsége. 1 536 eFt egyéb bevétel, 550 430 eFt működési költség és 23 051 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 3 650 538 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 Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

## 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	27	90	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2 392	963	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	7 500	1 802	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	636	604	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	2	218	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	31	21	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	7	1	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	3	112	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	29	5	0,00%	
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	12	12	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	19	9	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	34	12	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HKD	folyószámla	15	14	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	0	6	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	6 230 300	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	531 067	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	2024.12.31 - 2025.01.02	16 123	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	3 595 100	7,23%	
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31 - 2026.01.05	0	206 248	0,41%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>6 788 197</b>	<b>3 805 217</b>	<b>7,64%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
<b>Államkötvények:</b>		<b>6 000 641</b>		<b>4 615 650</b>	<b>9,29%</b>
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	0		954 893	1,92%
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	0		77 849	0,16%
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	0		1 027 548	2,07%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	178 294		0	0,00%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	4 697		4 909	0,01%
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	1 349 758		0	0,00%
BTF 0 02/19/2025	2024.11.14 - 2025.02.19	980 585		0	0,00%
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	91 438		0	0,00%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	239 404		237 051	0,48%
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	208 539		190 149	0,38%
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17 - 2053.01.17	56 805		51 493	0,10%
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2	2021.02.15 - 2051.02.15	657 557		799 342	1,61%
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21 - 2027.06.16	1 871 645		943 103	1,90%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	12 556		11 465	0,02%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	35 727		34 471	0,07%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	43 286		34 689	0,07%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	35 720		28 803	0,06%
UKRAIN 1.75 02/01/2034	2024.08.01 - 2034.02.01	107 025		100 124	0,20%
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	93 200		87 460	0,18%
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	34 405		32 301	0,06%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>4 153</b>		<b>1 842 272</b>	<b>3,71%</b>
D250219	2024.02.21 - 2025.02.19	4 153		0	0,00%
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	0		1 842 272	3,71%
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>3 474 628</b>		<b>4 532 733</b>	<b>9,12%</b>
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	3 474 628		0	0,00%
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	0		4 532 733	9,12%
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>3 261 371</b>		<b>2 212 442</b>	<b>4,46%</b>
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	365 641		341 336	0,69%
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	248 282		83 766	0,17%
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22	285 364		0	0,00%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	250 141		233 228	0,47%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	451 082		410 125	0,83%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	242 761		212 254	0,43%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	97 317		0	0,00%

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	213 170	0	0,00%
PEMEX 6.7 02/16/2032 2021.12.16 - 2032.02.16	459 495	436 651	0,88%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	131 778	121 203	0,24%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	411 944	373 879	0,75%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	104 396	0	0,00%
<b>Belföldi részvények:</b>	<b>553 322</b>	<b>1 601 357</b>	<b>3,22%</b>
CIG PANNÓNIA	69 368	68 994	0,14%
MOL RT	100 286	345 871	0,69%
OTP TÖRZS (100)	379 228	685 046	1,38%
PANNERGY	4 440	5 436	0,01%
SHOPPER PARK PLUS NYRT	0	496 010	1,00%
<b>Külföldi részvények:</b>	<b>13 108 053</b>	<b>25 337 895</b>	<b>50,97%</b>
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	4 959	14	0,00%
AIR ASTANA JSC - GDR	0	234 541	0,47%
AIRBUS GROUP SE	0	252 329	0,51%
AKRON	780	45	0,00%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	170 204	0	0,00%
ALIOR BANK SA	0	271 781	0,55%
ALLEGRO.EU SA	172 151	629 413	1,26%
ALROSA PJSC	5	9	0,00%
AMREST HOLDINGS SE	154 520	105 765	0,21%
ANDRITZ AG	295 890	356 863	0,72%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	501	344	0,00%
ASML HOLDING NV (NL)	178 130	390 618	0,78%
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T	0	275 096	0,55%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	476 551	778 409	1,57%
AUTO PARTNER SA	121 613	158 454	0,32%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	103	0	0,00%
BANCA TRANSILVANIA SA	78 309	0	0,00%
BANK ST PETERSBURG PJSC	9	107	0,00%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	187 305	412 124	0,83%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	63 626	227 665	0,46%
BENEFIT SYSTEMS SA	0	504 705	1,02%
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	0	246 749	0,50%
BORR DRILLING LTD	0	536 163	1,08%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	80 259	71 589	0,14%
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	115 788	0	0,00%
CMB TECH NV	0	234 525	0,47%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	0	158 802	0,32%
DETSKY MIR PJSC	2 600	0	0,00%
DEVELIA SA	88 007	0	0,00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	104 543	331 781	0,67%
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR	231 014	315 272	0,63%
ENVIPCO HOLDING NV	0	183 372	0,37%
ERSTE BANK STAMM	337 067	268 760	0,54%
FAURECIA	484 164	620 969	1,25%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	24 620	29 729	0,06%
FOURLIS HOLDINGS SA	15 817	5 242	0,01%
GAZPROM (RUSSIA)	2 035	108	0,00%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	530 101	1 157 246	2,33%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	106 080	75 290	0,15%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	596	498	0,00%
INDEKS BILGISAYAR	301 937	212 949	0,43%
INPOST SA	362 348	1 146 980	2,31%
INTEL CORPORATION	105 748	162 390	0,33%
INTER RAO UES PJSC	2 562	67	0,00%
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	61 464	0	0,00%
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	0	1	0,00%
JD.COM INC-ADR	136 461	386 452	0,78%
JOYY INC - ADR	122 454	0	0,00%
JSC KASPL.KZ GDR-ADR	513 913	695 012	1,40%
JUMBO SA	528 645	316 720	0,64%

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
KITWAVE GROUP PLC	0	198 598	0,40%
KOC HOLDING	0	219 238	0,44%
KONTRON AG	0	319 377	0,64%
KRKA	64 755	88 876	0,18%
LEG IMMOBILIEN AG	315 226	551 581	1,11%
LENTA LTD-REG S	46	7	0,00%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	269 520	143 934	0,29%
LPP SA	334 283	516 108	1,04%
LUKOIL	3 780	1	0,00%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	145 943	139 207	0,28%
M VIDEO	787	77	0,00%
MAGNIT	2 839	1	0,00%
MANGO GIDA	63	0	0,00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	0	156 771	0,31%
MMK	30	36	0,00%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	144 107	444 592	0,89%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	3 725	0	0,00%
MURAPOL SA	0	224 499	0,45%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	161 228	34 196	0,07%
NAGACORP LTD	24 003	0	0,00%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	393 514	585 310	1,18%
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP	0	284 115	0,57%
NORILSK NICKEL	2 237	33	0,00%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	0	486 299	0,98%
NOVATEK	3 704	5	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	139	157	0,00%
OMV PETROM SA	137 351	0	0,00%
OPTIMA BANK SA	0	80 983	0,16%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	1	1	0,00%
PEKAO	357 511	505 189	1,01%
PEPCO GROUP LTD	354 848	242 695	0,49%
PGE	4 432	6 107	0,01%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED	10	1	0,00%
PHOSAGRO OAO-GDR CNCL ELIG	1	0	0,00%
PHOSAGRO PJSC	1 504	42	0,00%
PKN	225 511	0	0,00%
PKO BANK	57 351	194 122	0,39%
POLYTEC HOLDING AG	95 834	148 605	0,30%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	59 627	82 080	0,17%
PROSUS	76 040	98 481	0,20%
PZU SA - 0.1	167 964	0	0,00%
RAIFFEISEN INTERN BH	175 932	338 451	0,68%
RENAULT SA	0	799 558	1,61%
ROS AGRO PLC- GDR REG S	194	2	0,00%
ROSNEFT	8 519	0	0,00%
SABANCI HOLDING	0	541 052	1,09%
SAMSUNG ELECTRONIC GDR	94 917	179 807	0,36%
SARANTIS	0	17 229	0,03%
SBERBANK	10	126	0,00%
SCHAEFFLER AG	0	206 462	0,42%
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	444	0	0,00%
SIGNIFY NV	130 896	0	0,00%
SINPAS	1 051	1 043	0,00%
SOLLERS	2	38	0,00%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	183 590	323 186	0,65%
STELLANTIS NV (US)	123 934	0	0,00%
STELLANTIS NV ITA	351 526	519 954	1,04%
SURGUTNEFTGAS PREF	6 347	50	0,00%
TALLINK GRUPP AS	211 670	199 955	0,40%
TATNEFT PREF	10 635	95	0,00%
TEAMVIEWER AG	271 284	493 279	0,99%
TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A	125 291	0	0,00%
TELEPERFORMANCE	30 167	21 093	0,04%

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
THEON INTERNATIONAL PLC	0	455 497	0,92%
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	71 663	132 538	0,27%
TSKB	278 674	331 498	0,67%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	0	470 954	0,95%
VALARIS LTD	0	601 149	1,21%
VERALLIA	167 746	153 660	0,31%
VESTEL BEYAZ	110 741	24 524	0,05%
VOLKSWAGEN AG	54 771	51 002	0,10%
VOLKSWAGEN AG NPV	0	199 369	0,40%
VONOVIA SE	515 943	534 975	1,07%
VTB BANK NEW	82	249	0,00%
WIENERBERGER AG	0	271 422	0,55%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	533 692	757 982	1,53%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	77 539	44 965	0,09%
ZABKA GROUP SA	0	160 459	0,32%
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>3 334 204</b>	<b>5 090 202</b>	<b>10,25%</b>
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	0	126 554	0,25%
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	0	274 201	0,55%
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A	0	137 415	0,28%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	1 012 489	922 275	1,86%
NEW PALACE II. INGATLAN A	269 926	226 601	0,46%
RECONCEPT II. ALAP	105 445	108 501	0,22%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	130 660	119 088	0,24%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	110 025	121 609	0,24%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	123 900	160 761	0,32%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	108 142	118 806	0,24%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	213 637	211 970	0,43%
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA	0	471 939	0,95%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	78 254	71 917	0,14%
ISHARES CORE EM IMI ACC	648 433	1 245 896	2,51%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	172 633	167 741	0,34%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	9 485	0	0,00%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	351 175	604 928	1,22%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>29 736 372</b>	<b>45 232 551</b>	<b>0 91,02%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	175 881	720 077	1,45%
Aktív időbeli elhatárolások	22 740	13 635	0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	94 671	-68 456	-0,14%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>293 292</b>	<b>665 256</b>	<b>1,34%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>36 817 861</b>	<b>49 703 024</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	34 043	45 676	3,99%
Letétkezelői díj	4 287	5 985	0,52%
Költségment elszámolt egyéb tétel	3 658	4 946	0,43%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	453 150	1 088 255	95,06%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	47 230	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>542 368</b>	<b>1 144 862</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>36 275 493</b>	<b>48 558 162</b>	

**Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>4 742 768 113</b>	<b>5 844 390 787</b>
--	----------------------	----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	7,648591	8,308507
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	7,629581	8,334929 *

\*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	4 024 296	720 077
Értékpapírok	45 428 462	45 232 551
Pénzeszközök	629 937	3 805 217
Aktív időbeli elhatárolások	0	13 635
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-68 236	-68 456
<b>Eszközök összesen</b>	<b>50 014 459</b>	<b>49 703 024</b>
Kötelezettségek	1 373 290	1 092 410
Passzív elhatárolások	0	52 452
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>48 641 169</b>	<b>48 558 162</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:	29 736 372	80,77%	45 232 551	91,02%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	3 478 781	9,45%	6 375 005	12,83%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	12 740 793	34,60%	13 203 097	26,58%

**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:	3 369 789	4 222 483
b) egyéb bevétel:	0	1 536
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-364 464	-502 775
d) a letétkezelő díjai:	-14 166	-22 418
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-4 992	-7 397
bankköltség:	-274	-542
felügyeleti díj:	-9 892	-15 694
egyéb költség és ráfordítás:	-188 407	-24 655
f) nettó jövedelem:	2 787 594	3 650 538
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2 787 594	3 650 538
h) a tőkeszámla változása:	13 685 638	8 583 747
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	530 386	48 384
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 Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap**

**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.	4,40%	3 250 785 705	18 850 467 524	5,798742
2022. december 31.	-1,58%	2 832 941 127	16 168 111 693	5,707182
2023. december 31.	17,54%	2 872 876 362	19 271 874 881	6,708216
2024. december 31.	14,02%	4 742 768 113	36 275 492 146	7,648591
2025. jan.. 31.		4 892 265 938		7,811540
2025. febr.. 28.		5 142 108 585		7,811561
2025. márc.. 31.		5 229 432 348		7,602817
2025. ápr.. 30.		5 161 282 951		7,645114
2025. máj.. 30.		5 147 555 779		7,828267
2025. jún.. 30.		5 111 301 960		7,841675
2025. júl.. 31.		5 092 238 652		8,007135
2025. aug.. 29.		5 133 935 479		8,125148
2025. szept.. 30.		5 176 029 580		8,064205
2025. okt.. 31.		5 210 445 337		8,139571
2025. nov.. 28.		5 186 211 652		8,090167
2025. december 31.	8,63%	5 844 390 787	48 558 161 739	8,308507

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

Az OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 8,63%

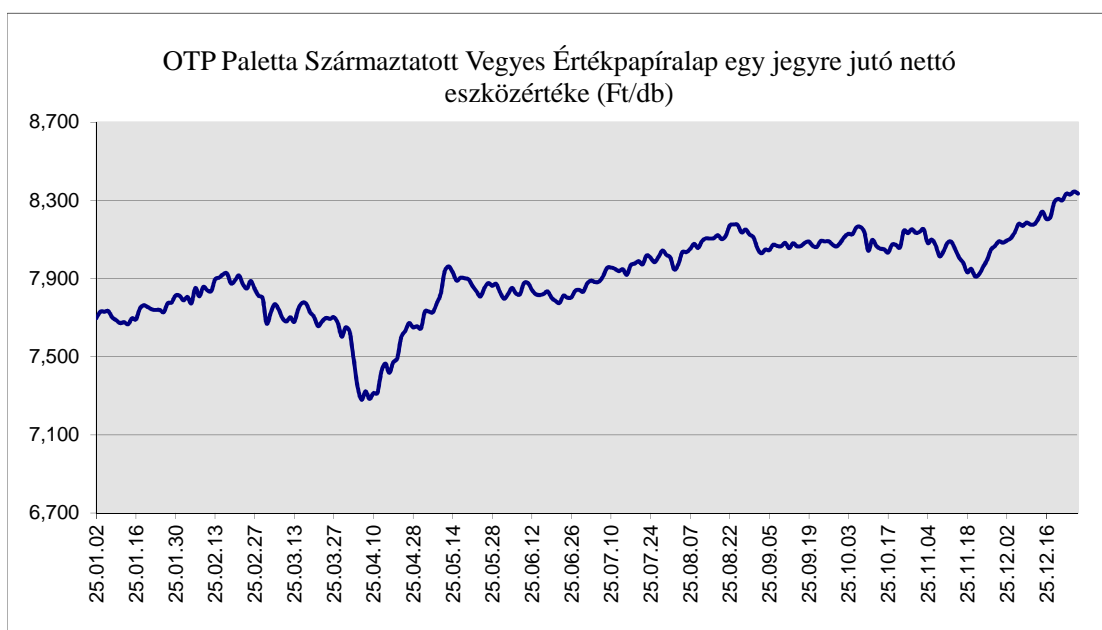
**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>2 302 711 162</b>	
2025. január	214 380 713	64 882 888
2025. február	310 307 262	60 464 615
2025. március	147 663 337	60 339 574
2025. április	54 620 411	122 769 808
2025. május	57 652 131	71 379 303
2025. június	36 866 916	73 120 735
2025. július	52 263 711	71 327 019
2025. augusztus	103 836 417	62 139 590
2025. szeptember	100 970 022	58 875 921
2025. október	86 044 481	51 628 724
2025. november	47 460 351	71 694 036
2025. december	68 797 634	65 404 475
<b>Összesen:</b>	<b>1 280 863 386</b>	<b>834 026 688</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>2 749 547 860</b>	

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

B sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>2 440 056 951</b>	
2025. január	257 642 018	0
2025. február	105 071 473	0
2025. március	63 568 206	0
2025. április	230 435 539	0
2025. május	4 108 717	0
2025. szeptember	0	6 039 977
<b>Összesen:</b>	<b>660 825 953</b>	<b>6 039 977</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>3 094 842 927</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

### 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.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	27	30
Nyereségrészesedés	1 170	48 042	49 212
Teljes javadalmazás *	349 713	1 239 048	1 588 761

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	38 530 558 976	51 631 998 826	34,0027%

\* A tőkeáttétel kiszámítása az ABAK-rendelet 6-11. cikkével összhangban történt.

### XIV. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikvidé 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 Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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>4 674 711</b>	<b>44 436</b>	<b>-103 497</b>	<b>4 615 650</b>
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	941 034	11 885	1 974	954 893
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	77 068	507	274	77 849
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	1 016 815	13 233	-2 500	1 027 548
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	2 259	14	2 636	4 909
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	206 179	1 833	29 039	237 051
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	175 900	7 999	6 250	190 149
ROMANI 7.625 01/17/205	2023.01.17 - 2053.01.17	51 118	1 591	-1 216	51 493
TSY INFL IX N/B 0.125 02	2021.02.15 - 2051.02.15	1 001 898	704	-203 260	799 342
TURKGB FLOAT 06/16/20	2023.06.21 - 2027.06.16	1 013 660	0	-70 557	943 103
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	6 544	0	4 921	11 465
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	24 546	0	9 925	34 471
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	20 666	0	14 023	34 689
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	17 222	0	11 581	28 803
UKRAIN 1.75 02/01/2034	2024.08.01 - 2034.02.01	53 911	3 001	43 212	100 124
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	47 921	2 668	36 871	87 460
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	17 970	1 001	13 330	32 301
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>1 790 891</b>	<b>0</b>	<b>51 381</b>	<b>1 842 272</b>
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	1 790 891	0	51 381	1 842 272
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>4 518 065</b>	<b>0</b>	<b>14 668</b>	<b>4 532 733</b>
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	4 518 065	0	14 668	4 532 733
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>2 250 698</b>	<b>77 534</b>	<b>-115 790</b>	<b>2 212 442</b>
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	319 702	20 780	854	341 336
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	251 791	1 507	-169 532	83 766
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	205 425	7 941	19 862	233 228
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	387 850	9 904	12 371	410 125
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	217 006	3 860	-8 612	212 254
PEMEX 6.7 02/16/2032	2021.12.16 - 2032.02.16	388 988	10 815	36 848	436 651
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	116 298	1 796	3 109	121 203
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	363 638	20 931	-10 690	373 879
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>1 381 333</b>	<b>0</b>	<b>220 024</b>	<b>1 601 357</b>
CIG PANNÓNIA		33 775	0	35 219	68 994
MOL RT		346 957	0	-1 086	345 871
OTP TÖRZS (100)		544 524	0	140 522	685 046
PANNERGY		2 166	0	3 270	5 436
SHOPPER PARK PLUS NYRT		453 911	0	42 099	496 010
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>27 878 324</b>	<b>0</b>	<b>-2 540 429</b>	<b>25 337 895</b>
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		160 231	0	-160 217	14
AIR ASTANA JSC - GDR		198 426	0	36 115	234 541
AIRBUS GROUP SE		215 931	0	36 398	252 329
AKRON		5 344	0	-5 299	45
ALIOR BANK SA		254 314	0	17 467	271 781
ALLEGRO.EU SA		628 034	0	1 379	629 413
ALROSA PJSC		106 797	0	-106 788	9
AMREST HOLDINGS SE		146 632	0	-40 867	105 765
ANDRITZ AG		307 879	0	48 984	356 863
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		21 386	0	-21 042	344
ASML HOLDING NV (NL)		268 882	0	121 736	390 618
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T		258 431	0	16 665	275 096

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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	
AUSTRIA TECHNOLOGIE		751 946	0	26 463	778 409
AUTO PARTNER SA		213 164	0	-54 710	158 454
BANK ST PETERSBURG PJSC		55 001	0	-54 894	107
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG		388 196	0	23 928	412 124
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		210 849	0	16 816	227 665
BENEFIT SYSTEMS SA		437 053	0	67 652	504 705
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		199 599	0	47 150	246 749
BORR DRILLING LTD		327 202	0	208 961	536 163
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		78 190	0	-6 601	71 589
CMB TECH NV		245 026	0	-10 501	234 525
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		164 261	0	-5 459	158 802
DIGI COMMUNICATIONS NV		150 957	0	180 824	331 781
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR		402 702	0	-87 430	315 272
ENVIPCO HOLDING NV		218 699	0	-35 327	183 372
ERSTE BANK STAMM		158 651	0	110 109	268 760
FAURECIA		343 729	0	277 240	620 969
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS		26 551	0	3 178	29 729
FOURLIS HOLDINGS SA		4 902	0	340	5 242
GAZPROM (RUSSIA)		140 016	0	-139 908	108
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S		1 075 221	0	82 025	1 157 246
HELLO GROUP INC -SPN ADR		105 153	0	-29 863	75 290
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		100 084	0	-99 586	498
INDEKS BILGISAYAR		320 476	0	-107 527	212 949
INPOST SA		1 473 811	0	-326 831	1 146 980
INTEL CORPORATION		115 646	0	46 744	162 390
INTER RAO UES PJSC		102 567	0	-102 500	67
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A		1	0	0	1
JD.COM INC-ADR		510 982	0	-124 530	386 452
JSC KASPI.KZ GDR-ADR		912 406	0	-217 394	695 012
JUMBO SA		299 711	0	17 009	316 720
KITWAVE GROUP PLC		236 767	0	-38 169	198 598
KOC HOLDING		236 561	0	-17 323	219 238
KONTRON AG		324 629	0	-5 252	319 377
KRKA		21 675	0	67 201	88 876
LEG IMMOBILIEN AG		638 418	0	-86 837	551 581
LENTA LTD-REG S		10 927	0	-10 920	7
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR		121 588	0	22 346	143 934
LPP SA		415 665	0	100 443	516 108
LUKOIL		80 439	0	-80 438	1
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		154 551	0	-15 344	139 207
M VIDEO		157 048	0	-156 971	77
MAGNIT		86 903	0	-86 902	1
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		143 195	0	13 576	156 771
MMK		188 702	0	-188 666	36
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD		397 224	0	47 368	444 592
MURAPOL SA		222 000	0	2 499	224 499
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR		32 230	0	1 966	34 196
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		345 594	0	239 716	585 310
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP		234 042	0	50 073	284 115
NORILSK NICKEL		784 310	0	-784 277	33
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S		442 639	0	43 660	486 299
NOVATEK		118 168	0	-118 163	5
OBUV ROSSII PJSC		133 226	0	-133 069	157
OPTIMA BANK SA		48 177	0	32 806	80 983

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		1	0	0	1
PEKAO		287 591	0	217 598	505 189
PEPCO GROUP LTD		145 556	0	97 139	242 695
PGE		11 307	0	-5 200	6 107
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED		118	0	-117	1
PHOSAGRO PJSC		18 416	0	-18 374	42
PKO BANK		166 220	0	27 902	194 122
POLYTEC HOLDING AG		367 797	0	-219 192	148 605
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		95 967	0	-13 887	82 080
PROSUS		45 250	0	53 231	98 481
RAIFFEISEN INTERN BH		220 090	0	118 361	338 451
RENAULT SA		859 361	0	-59 803	799 558
ROS AGRO PLC- GDR REG S		4 709	0	-4 707	2
SABANCI HOLDING		644 824	0	-103 772	541 052
SAMSUNG ELECTRONIC GDR		137 005	0	42 802	179 807
SARANTIS		15 585	0	1 644	17 229
SBERBANK		86 743	0	-86 617	126
SCHAEFFLER AG		170 145	0	36 317	206 462
SINPAS		1 545	0	-502	1 043
SOLLERS		8 481	0	-8 443	38
STAR BULK CARRIERS CORP (US)		336 528	0	-13 342	323 186
STELLANTIS NV ITA		480 339	0	39 615	519 954
SURGUTNEFTEGAS PREF		125 118	0	-125 068	50
TALLINK GRUPP AS		242 430	0	-42 475	199 955
TATNEFT PREF		214 549	0	-214 454	95
TEAMVIEWER AG		881 861	0	-388 582	493 279
TELEPERFORMANCE		92 466	0	-71 373	21 093
THEON INTERNATIONAL PLC		511 649	0	-56 152	455 497
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD		121 926	0	10 612	132 538
TSKB		327 193	0	4 305	331 498
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR		465 396	0	5 558	470 954
VALARIS LTD		532 219	0	68 930	601 149
VERALLIA		153 603	0	57	153 660
VESTEL BEYAZ		54 322	0	-29 798	24 524
VOLKSWAGEN AG		49 790	0	1 212	51 002
VOLKSWAGEN AG NPV		183 257	0	16 112	199 369
VONOVIA SE		601 799	0	-66 824	534 975
VTB BANK NEW		37 212	0	-36 963	249
WIENERBERGER AG		234 254	0	37 168	271 422
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		794 811	0	-36 829	757 982
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		70 918	0	-25 953	44 965
ZABKA GROUP SA		148 994	0	11 465	160 459
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>4 480 378</b>	<b>0</b>	<b>609 824</b>	<b>5 090 202</b>
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C		120 000	0	6 554	126 554
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A		260 000	0	14 201	274 201
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A		130 000	0	7 415	137 415
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		726 505	0	195 770	922 275
NEW PALACE II. INGATLAN A		155 851	0	70 750	226 601
RECONCEPT II. ALAP		75 568	0	32 933	108 501
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		104 205	0	14 883	119 088
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		44 887	0	76 722	121 609
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF		138 925	0	21 836	160 761
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD		45 188	0	73 618	118 806

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékülönbözlet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	183 100	0	28 870	211 970
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA	475 913	0	-3 974	471 939
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	90 248	0	-18 331	71 917
ISHARES CORE EM IMI ACC	1 210 622	0	35 274	1 245 896
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	168 965	0	-1 224	167 741
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	550 401	0	54 527	604 928
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>46 974 400</b>	<b>121 970</b>	<b>-1 863 819</b>	<b>45 232 551</b>

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	
		<b>2024.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-596	245 612	
	USD / HUF	-2 300	897 299	-902 672	893 427	-9 245
	EUR / HUF	-17 500	7 214 375	-7 162 659	7 183 248	20 589
	USD / HUF	-284	111 779	-111 460	111 297	-163
	HUF / USD	-984 750	2 500	-984 750	993 800	9 050
	HUF / USD	-590 325	1 500	-590 325	596 280	5 955
	HUF / EUR	-410 050	1 000	-410 050	411 510	1 460
	<b>Összesen:</b>					<b>27 968</b>
<b>2025.12.31-én:</b>	HUF / EUR	-771 020	2 000	-771 020	770 800	-220
	EUR / HUF	-14 300	5 519 514	-5 498 223	5 476 010	-22 213
	RON / EUR	-15 241	2 976	-1 142 797	1 143 552	755
	USD / HUF	-7 600	2 511 040	-2 484 967	2 491 248	6 281
	<b>Összesen:</b>					<b>-15 397</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	3	21 226,500	11 385	4 481
COH5 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	15	74,640	30 390	11 962
<b>2024. összesen:</b>						<b>16 443</b>

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	25 235 784	0
Fordulónapi piaci érték:	38 970 023	0
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	106	0

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	1 531 130 742	2 023 447 079
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-1 519 841 182	-2 076 505 740
A kamatswap ügylet piaci értéke:	11 289 560	-53 058 661
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	29 761 077	0
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1 500 000 000	2 000 000 000

**XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:**

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

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

Értékpapír adatai Megnevezése	Névértéke	Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
<b>2025.12.31-én:</b>							
HALYK SAVINGS BANK	39 601	USD	2025.12.29	1 190 794	2026.01.05	1 190 794	0
AUSTRIA TECHNOLOGI	46 910	EUR	2025.12.30	1 480 425	2026.01.05	1 480 425	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 Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap**

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

Az Alap által kölcsönbe kapott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2026.07.28	CZK	383 000	79 138 572	79 022 661
<b>Összesen:</b>							<b>79 138 572</b>	<b>79 022 661</b>

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2025.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
POLYTEC HOLDING AG	részvény	OTP Quality Alap	POLYTEC HOLDING AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	330 000	147 531 120 0
<b>Összesen:</b>										<b>147 531 120</b>

## Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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

#### Globális adatok:

A kölcsönbe kapott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya:	<b>0,17%</b>
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	<b>79 022 661</b>
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	<b>0,16%</b>

#### Koncentrációra vonatkozó adatok:

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

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

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

Lejárat profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Adott óvadék:	0	0	0	0	0	147 531 120	<b>147 531 120</b>
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	79 022 661	<b>79 022 661</b>

#### A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

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

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

#### Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

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

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

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

**OTP Bank Nyrt.**

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

**147 531 120**

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

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

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

#### Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2025.01.01-2025.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	58 220 520
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
<b>Alap összesen:</b>	<b>0</b>	<b>58 220 520</b>

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

**Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap**

*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>4 742 768</b>	<b>1 941 689</b>	<b>-840 066</b>	<b>5 844 391</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	18 147 439	13 089 151	-5 607 027	25 629 563
Értékelési különbözet:	-1 858 689	-1 810 305	1 858 689	-1 810 305
Eredménytartalék:	12 456 381	2 787 594	0	15 243 975
Tárgyévi eredmény:	2 787 594	3 650 538	-2 787 594	3 650 538
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>31 532 725</b>	<b>17 716 978</b>	<b>-6 535 932</b>	<b>42 713 771</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>36 275 493</b>	<b>19 658 667</b>	<b>-7 375 998</b>	<b>48 558 162</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	364 464 365	283 191 386	502 775 245	457 098 728
Letétkezelői díj	14 166 368	9 879 222	22 418 007	16 433 445
Bizományosi díj	4 992 094	4 992 094	7 397 061	7 397 061
Bankköltség	274 176	274 176	542 136	542 136
Felügyeleti díj	9 892 000	6 907 000	15 694 000	11 539 000
Könyvvizsgálat díja	1 346 200	673 100	1 581 150	790 575
Egyéb	24 672	24 672	22 253	22 253
<b>Összesen:</b>	<b>395 159 875</b>	<b>305 941 650</b>	<b>550 429 852</b>	<b>493 823 198</b>

## Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

<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>-1 231 186</b>	<b>-2 867 727</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1 360 327	1 392 305
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	530 386	48 384
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2 769 024	-4 327 435
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	33 589	-544 196
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-247 231	-211 511
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	383 284	597 272
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-20 416	9 105
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-218 946	5 222
Származékos ügyletek állományváltozása	-283 155	163 127
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-7 232 098</b>	<b>-8 699 000</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-246 234 077	-299 463 011
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	237 574 712	288 505 778
19. Kapott hozamok +	1 427 267	2 258 233
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>13 685 638</b>	<b>8 583 747</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	17 488 819	15 030 840
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-3 803 181	-6 447 093
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>5 222 354</b>	<b>-2 982 980</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>1 565 843</b>	<b>6 788 197</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>6 788 197</b>	<b>3 805 217</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap
Alap lajstromszáma:	1111-47
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T <span style="float: right;">Ft</span>

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	48 558 161 739
Egy jegyre jutó NEÉ:	8,308507
Darabszám:	5 844 390 787

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	Futamidó	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>1 144 862</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		45 676	3,99
Letétkezelői díj		5 985	0,52
Költségként elszámolt egyéb tétel		4 946	0,43
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 088 255	95,06
<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>1 144 862</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	--	------------------	---------------

**II. ESZKÖZÖK**

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				3 869	0,01
II/2. Egyéb követelés:				720 077	1,45
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				<b>3 801 348</b>	<b>7,64</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>3 801 348</b>	<b>7,64</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	3 595 100	7,23
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	206 248	0,41
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>45 232 551</b>	<b>91,01</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>10 990 655</b>	<b>22,12</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>2 060 290</b>	<b>4,15</b>
2027/B államkötvény		HUF	940 000	954 893	1,92
2032/B államkötvény		HUF	77 000	77 849	0,16
2035/A államkötvény		HUF	1 000 000	1 027 548	2,07
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>1 842 272</b>	<b>3,71</b>
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	1 877 460	1 842 272	3,71
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>				<b>4 532 733</b>	<b>9,12</b>
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	4 535 000	4 532 733	9,12
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>2 555 360</b>	<b>5,14</b>
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	14 644	4 909	0,01
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény		EUR	700 000	237 051	0,48
ROMANI 4.625 04/03/49 államkötvény		EUR	600 000	190 149	0,38
ROMANI 7.625 01/17/2053 államkötvény		USD	138 000	51 493	0,10
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2051 államkötvény		USD	4 500 000	799 342	1,61
TURKGB FLOAT 06/16/2027 államkötvény		TRY	120 000 000	943 103	1,90
UKRAIN 0 02/01/2030 államkötvény		USD	58 813	11 465	0,02
UKRAIN 0 02/01/2034 államkötvény		USD	219 776	34 471	0,07
UKRAIN 0 02/01/2035 államkötvény		USD	185 726	34 689	0,07
UKRAIN 0 02/01/2036 államkötvény		USD	154 771	28 803	0,06
UKRAIN 1.75 02/01/2034 államkötvény		USD	484 502	100 124	0,20
UKRAIN 1.75 02/01/2035 államkötvény		USD	430 668	87 460	0,18
UKRAIN 1.75 02/01/2036 államkötvény		USD	161 501	32 301	0,06

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>			<b>2 212 442</b>	<b>4,46</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>2 212 442</b>	<b>4,46</b>
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény	EUR	800 000	341 336	0,69
CORDIA 2026/I kötvény	HUF	250 000	83 766	0,17
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	545 000	233 228	0,47
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	1 000 000	410 125	0,83
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	600 000	212 254	0,43
PEMEX 6.7 02/16/2032 kötvény	USD	1 300 000	436 651	0,88
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	300 000	121 203	0,24
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	897 000	373 879	0,75
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>			<b>26 939 252</b>	<b>54,18</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>1 601 357</b>	<b>3,22</b>
CIG PANNÓNIA részvény	HUF	6 170	68 994	0,14
MOL RT részvény	HUF	14 705	345 871	0,69
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	1 952	685 046	1,38
PANNERGY részvény	HUF	57	5 436	0,01
SHOPPER PARK PLUS NYRT részvény	EUR	110 000	496 010	1,00
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>			<b>25 337 895</b>	<b>50,96</b>
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény	RUB	153 054	14	0,00
AIR ASTANA JSC - GDR részvény	USD	103 500	234 541	0,47
AIRBUS GROUP SE részvény	EUR	3 300	252 329	0,51
AKRON részvény	RUB	1 600	45	0,00
ALIOR BANK SA részvény	PLN	269 870	271 781	0,55
ALLEGRO.EU SA részvény	PLN	2 225	629 413	1,26
ALROSA PJSC részvény	RUB	140 657	9	0,00
AMREST HOLDINGS SE részvény	PLN	8 656	105 765	0,21
ANDRITZ AG részvény	EUR	13 872	356 863	0,72
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	85 000	344	0,00
ASML HOLDING NV (NL) részvény	EUR	99	390 618	0,78
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T részvény	TRY	308 018	275 096	0,55
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	62 725	778 409	1,57
AUTO PARTNER SA részvény	PLN	10 469	158 454	0,32
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	223 860	107	0,00
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG részvény	EUR	11 481	412 124	0,83
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF részvény	EUR	6 456	227 665	0,46
BENEFIT SYSTEMS SA részvény	PLN	1 577	504 705	1,02
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA részvény	PLN	20 737	246 749	0,50
BORR DRILLING LTD részvény	USD	20 255	536 163	1,08
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	18 000	71 589	0,14
CMB TECH NV részvény	USD	74 000	234 525	0,47
CTS EVENTIM AG & CO KGAA részvény	EUR	5 249	158 802	0,32
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	398	331 781	0,67
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR részvény	USD	77 417	315 272	0,63
ENVIPCO HOLDING NV részvény	NOK	4 311	183 372	0,37
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	6 777	268 760	0,54
FAURECIA részvény	EUR	828 093	620 969	1,25
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS részvény	GBP	22 342	29 729	0,06
FOURLIS HOLDINGS SA részvény	EUR	3 197	5 242	0,01
GAZPROM (RUSSIA) részvény	RUB	560 000	108	0,00
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	117 652	1 157 246	2,33
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	4	75 290	0,15
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	353	498	0,00
INDEKS BILGISAYAR részvény	TRY	3 546 160	212 949	0,43
INPOST SA részvény	EUR	2 842	1 146 980	2,31

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

INTEL CORPORATION részvény	USD	13 400	162 390	0,33
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	14 048 850	67	0,00
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A részvény	TRY	1	1	0,00
JD.COM INC-ADR részvény	USD	1	386 452	0,78
JSC KASPI.KZ GDR-ADR részvény	USD	27 086	695 012	1,40
JUMBO SA részvény	EUR	25 920	316 720	0,64
KITWAVE GROUP PLC részvény	GBP	200 000	198 598	0,40
KOC HOLDING részvény	TRY	170 000	219 238	0,44
KONTRON AG részvény	EUR	36 346	319 377	0,64
KRKA részvény	EUR	1 136	88 876	0,18
LEG IMMOBILIEN AG részvény	EUR	22 991	551 581	1,11
LENTA LTD-REG S részvény	USD	11 632	7	0,00
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	125 179	143 934	0,29
LPP SA részvény	PLN	544	516 108	1,04
LUKOIL részvény	RUB	95	1	0,00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON részvény	EUR	168	139 207	0,28
M VIDEO részvény	RUB	615 820	77	0,00
MAGNIT részvény	RUB	41	1	0,00
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	471 500	156 771	0,31
MMK részvény	RUB	827 108	36	0,00
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	150 030	444 592	0,89
MURAPOL SA részvény	PLN	62 333	224 499	0,45
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény	USD	1 866	34 196	0,07
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	134 000	585 310	1,18
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP részvény	USD	16 500	284 115	0,57
NORILSK NICKEL részvény	RUB	141 000	33	0,00
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S részvény	EUR	34 953	486 299	0,98
NOVATEK részvény	RUB	2 700	5	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	22 554 300	157	0,00
OPTIMA BANK SA részvény	EUR	31 342	80 983	0,16
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	0	1	0,00
PEKAO részvény	PLN	27 014	505 189	1,01
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	88 724	242 695	0,49
PGE részvény	PLN	76 080	6 107	0,01
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED részvény	USD	33	1	0,00
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	4 308	42	0,00
PKO BANK részvény	PLN	25 000	194 122	0,39
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	116 845	148 605	0,30
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF részvény	EUR	5 335	82 080	0,17
PROSUS részvény	EUR	242	98 481	0,20
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	22 929	338 451	0,68
RENAULT SA részvény	EUR	223 159	799 558	1,61
ROS AGRO PLC- GDR REG S részvény	USD	1 303	2	0,00
SABANCI HOLDING részvény	TRY	840 574	541 052	1,09
SAMSUNG ELECTRONIC GDR részvény	USD	265	179 807	0,36
SARANTIS részvény	EUR	5 025	17 229	0,03
SBERBANK részvény	RUB	271 308	126	0,00
SCHAEFFLER AG részvény	EUR	64 080	206 462	0,42
SINPAS részvény	TRY	30 074	1 043	0,00
SOLLERS részvény	RUB	42 825	38	0,00
STAR BULK CARRIERS CORP (US) részvény	USD	512	323 186	0,65
STELLANTIS NV ITA részvény	EUR	1 426	519 954	1,04
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	764 972	50	0,00
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	418 264	199 955	0,40

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

TATNEFT PREF részvény	RUB	113 700	95	0,00
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	211 556	493 279	0,99
TELEPERFORMANCE részvény	EUR	2 213	21 093	0,04
THEON INTERNATIONAL PLC részvény	EUR	441	455 497	0,92
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD részvény	USD	18 000	132 538	0,27
TSKB részvény	TRY	3 513 336	331 498	0,67
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR részvény	USD	2	470 954	0,95
VALARIS LTD részvény	USD	363	601 149	1,21
VERALLIA részvény	EUR	17 350	153 660	0,31
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	411 521	24 524	0,05
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	1 278	51 002	0,10
VOLKSWAGEN AG NPV részvény	EUR	4 922	199 369	0,40
VONOVIA SE részvény	EUR	56 565	534 975	1,07
VTB BANK NEW részvény	RUB	2 228 571	249	0,00
WIENERBERGER AG részvény	EUR	23 000	271 422	0,55
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	13	757 982	1,52
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	147 726	44 965	0,09
ZABKA GROUP SA részvény	PLN	76 847	160 459	0,32
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>5 090 202</b>	<b>10,25</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>5 090 202</b>	<b>10,25</b>
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C	HUF	107 036	126 554	0,25
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A	HUF	248 340	274 201	0,55
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A	HUF	66 201	137 415	0,28
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	1 900 000	922 275	1,86
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	145 008	226 601	0,46
RECONCEPT II. ALAP	EUR	217 480	108 501	0,22
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	300 000	119 088	0,24
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	200	121 609	0,24
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	EUR	23 000	160 761	0,32
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	12 500	118 806	0,24
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	37 877	211 970	0,43
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA	USD	60 000	471 939	0,95
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	USD	7 600	71 917	0,14
ISHARES CORE EM IMI ACC	EUR	84 300	1 245 896	2,51
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	15 000	167 741	0,34
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	CAD	94 074	604 928	1,22
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>13 635</b>	<b>0,03</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>-68 456</b>	<b>-0,14</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>49 703 024</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

### 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 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 Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap\_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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
83D27FBEC63513FEB80A6666EF6319D4F261F2DE5CDA3CFB86CC2EE306E24FD3



**Shape the future  
with confidence**

## Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban "vezetés") felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2025. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényegesen hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.



Shape the future  
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

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



**Shape the future  
with confidence**

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelőségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2026. április 30.

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

Varga János  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007319



## **OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja**

### **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 Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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>81 894 967</b>	<b>95 952 887</b>
09.	I. Követelések	0	266 911
10.	1. Követelések	0	266 911
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	80 661 330	95 187 058
15.	1. Értékpapírok	71 848 273	89 570 699
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	8 813 057	5 616 359
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	58 004
18.	b) egyéb	8 813 057	5 558 355
19.	III. Pénzeszközök	1 233 637	498 918
20.	1. Pénzeszközök	1 233 637	498 918
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>176</b>	<b>84</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	176	84
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>7 912</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>81 903 055</b>	<b>95 952 971</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>81 411 263</b>	<b>95 417 418</b>
28.	I. Induló tőke	52 828 611	58 502 512
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	100 901 028	119 559 034
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-48 072 417	-61 056 522
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	28 582 652	36 914 906
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-11 696 043	-19 119 911
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	28 712 436	39 278 191
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	8 820 969	5 616 358
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1 918 635	2 745 290
36.	4. Tárgyévi eredmény	826 655	8 394 978
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>491 792</b>	<b>482 629</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	491 792	482 629
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>52 924</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>81 903 055</b>	<b>95 952 971</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	1 406 021	9 300 029
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	235 604	365 204
03.	III. Egyéb bevételek	0	2
04.	IV. Működési költségek	341 203	535 716
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 559	4 133
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>826 655</b>	<b>8 394 978</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-648, 2015. november 5.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2015. november 5-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 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 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 8 934 825 eFt, amely 9 300 029 eFt bevétel és 365 204 eFt ráfordítás különbsége. 2 eFt egyéb bevétel, 535 716 eFt működési költség és 4 133 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 8 394 978 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 Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

## III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>			
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	77	31	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	691	249	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	2 194	338	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	638 700	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2024.12.31 - 2025.01.02	591 975	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0	498 300	0,52%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>1 233 637</b>	<b>498 918</b>	<b>0,52%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Államkötvények:</b>		<b>6 706 637</b>	<b>5 386 932</b>
2027/B 2020.01.15 - 2027.04.22		0	2 824 046
2028/A 2011.03.02 - 2028.10.22		0	1 415 890
2032/B 2022.10.19 - 2032.08.25		0	726 391
BTF 0 02/05/2025 2024.10.30 - 2025.02.05		6 298 872	0
BTF 0 03/19/2025 2024.12.11 - 2025.03.19		407 765	0
BTF 0 05/20/2026 2025.05.21 - 2026.05.20		0	420 605
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>14 313</b>	<b>2 632 596</b>
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		14 313	0
D260121 2025.09.24 - 2026.01.21		0	393 029
D260429 2025.04.30 - 2026.04.29		0	865 931
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0	422 355
D260819 2025.08.21 - 2026.08.19		0	951 281
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>1 297 901</b>	<b>0</b>
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09		1 297 901	0
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>0</b>	<b>72 642 479</b>
OTP DOLLÁR RK I SOROZAT		0	2 401 569
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		0	16 433 126
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		0	0
OTP META I SOROZAT		0	1 134 852
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		0	0
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY		0	52 672 932
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		0	0
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT		0	0
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		0	0
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>8 018 851</b>	<b>72 642 479</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések		0	266 911
Aktív időbeli elhatárolások		176	84
Származékos ügyletek értékelési különbözete		7 912	0
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>8 088</b>	<b>266 995</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>81 903 055</b>	<b>95 952 971</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:		0	0
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj		33 725	40 140
Letétkezelői díj		9 701	11 853
Költségként elszámolt egyéb tétel		7 515	9 159
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		440 851	474 401
3. Céltartalékok:		0	0
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>491 792</b>	<b>535 553</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>81 411 263</b>	<b>95 417 418</b>

**Éves jelentés - OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>52 828 611 148</b>	<b>58 502 512 324</b>
--	-----------------------	-----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	1,541045	1,630997
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	1,541040	1,631033

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 eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	453 227	266 911
Értékpapírok	95 189 221	95 187 058
Pénzeszközök	624	498 918
Aktív időbeli elhatárolások	0	84
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>95 643 072</b>	<b>95 952 971</b>
Kötelezettségek	417 624	482 629
Passzív elhatárolások	0	52 924
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>95 225 448</b>	<b>95 417 418</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:	8 018 851	9,80%	8 019 528	8,36%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	72 642 479	88,69%	87 167 530	90,84%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	1 312 214	1,61%	2 632 596	2,74%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	8 018 851	9,80%	8 019 528	8,36%

**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:	1 170 417	8 934 825
b) egyéb bevétel:	0	2
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-287 133	-456 207
d) a letétkezelő díjai:	-30 895	-45 641
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-69	-22
felügyeleti díj:	-21 560	-31 964
egyéb költség és ráfordítás:	-4 105	-6 015
f) nettó jövedelem:	826 655	8 394 978
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	826 655	8 394 978
h) a tőkeszámla változása:	35 271 658	8 815 788
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	3 836 578	-3 204 611
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

\*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek fel.

Éves jelentés - OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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.	1,11%	49 153 751 838	59 245 564 576	1,205311	
2022. december 31.	0,93%	35 403 209 875	43 070 665 001	1,216575	
2023. december 31.	16,30%	29 314 326 414	41 476 371 408	1,414884	
2024. december 31.	8,92%	52 828 611 148	81 411 263 092	1,541045	
2025. jan.. 31.		54 934 171 328		1,556667	
2025. febr.. 28.		57 164 692 211		1,560640	
2025. márc.. 31.		58 865 685 595		1,544419	
2025. ápr.. 30.		58 845 400 156		1,549659	
2025. máj.. 30.		58 815 581 633		1,563985	
2025. jún.. 30.		58 648 438 864		1,565503	
2025. júl.. 31.		58 626 664 917		1,582275	
2025. aug.. 29.		58 685 436 686		1,588020	
2025. szept.. 30.		58 748 367 498		1,590091	
2025. okt.. 31.		58 567 875 874		1,607929	
2025. nov.. 28.		58 528 798 530		1,603341	
2025. december 31.	5,84%	58 502 512 324		95 417 418 267	1,630997

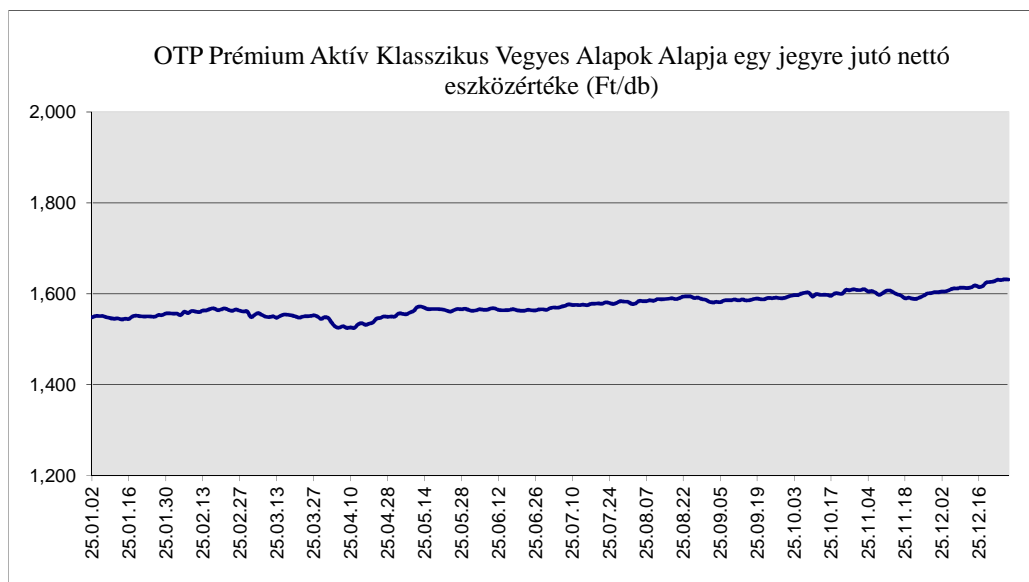
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 5,84%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>52 828 611 148</b>	
2025. január	3 156 249 697	1 050 689 517
2025. február	3 202 723 976	972 203 093
2025. március	2 828 054 103	1 127 060 719
2025. április	1 514 163 843	1 534 449 282
2025. május	1 175 594 667	1 205 413 190
2025. június	1 034 666 551	1 201 809 320
2025. július	1 057 789 196	1 079 563 143
2025. augusztus	980 541 643	921 769 874
2025. szeptember	1 009 902 356	946 971 544
2025. október	867 432 017	1 047 923 641
2025. november	916 247 879	955 325 223
2025. december	914 639 977	940 926 183
<b>Összesen:</b>	<b>18 658 005 905</b>	<b>12 984 104 729</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>58 502 512 324</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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

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

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp)

Az Alap kibocsátási tájékoztatója és kezelési szabályzata szintén a KBFTV. és egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra.

Az ennek keretében is részletezett, az Alap működését befolyásoló befektetési politika tekintetében jelentős változás nem történt.

### XI. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán:

Az Alapkezelő által 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	27	30
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 279 918	1 629 631

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### 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 *	80 592 040 046	95 292 106 127	18,2401%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

#### d) 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 Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

**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>5 330 168</b>	<b>58 004</b>	<b>-1 240</b>	<b>5 386 932</b>
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	2 783 642	35 150	5 254	2 824 046
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	1 393 044	18 120	4 726	1 415 890
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	719 807	4 734	1 850	726 391
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	433 675	0	-13 070	420 605
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>2 589 906</b>	<b>0</b>	<b>42 690</b>	<b>2 632 596</b>
D260121	2025.09.24 - 2026.01.21	391 101	0	1 928	393 029
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	849 905	0	16 026	865 931
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	415 306	0	7 049	422 355
D260819	2025.08.21 - 2026.08.19	933 594	0	17 687	951 281
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>81 650 625</b>	<b>0</b>	<b>5 516 905</b>	<b>87 167 530</b>
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		15 026 701	0	3 652 430	18 679 131
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		2 791 546	0	207 520	2 999 066
OTP META I SOROZAT		930 379	0	57 149	987 528
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		2 603 535	0	101 849	2 705 384
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		57 322 670	0	1 351 994	58 674 664
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT		650 955	0	23 564	674 519
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		2 324 839	0	122 399	2 447 238
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>89 570 699</b>	<b>58 004</b>	<b>5 558 355</b>	<b>95 187 058</b>

**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	
		<b>2024.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-9 900	4 083 272	
	EUR / HUF	-992	409 256	-404 469	403 572	-897
	<b>Összesen:</b>					<b>7 912</b>

**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 Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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>52 828 611</b>	<b>18 658 006</b>	<b>-12 984 105</b>	<b>58 502 512</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	17 016 393	10 565 755	-7 423 868	20 158 280
Értékelési különbözet:	8 820 969	5 616 358	-8 820 969	5 616 358
Eredménytartalék:	1 918 635	826 655	0	2 745 290
Tárgyévi eredmény:	826 655	8 394 978	-826 655	8 394 978
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>28 582 652</b>	<b>25 403 746</b>	<b>-17 071 492</b>	<b>36 914 906</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>81 411 263</b>	<b>44 061 752</b>	<b>-30 055 597</b>	<b>95 417 418</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	287 133 079	253 408 162	456 206 526	416 066 208
Letétkezelői díj	30 895 192	21 194 401	45 640 738	33 787 883
Bankköltség	68 866	68 866	21 697	21 697
Felügyeleti díj	21 560 000	14 807 000	31 964 000	23 735 000
Könyvvizsgálat díja	1 524 000	762 000	1 860 550	930 275
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
<b>Összesen:</b>	<b>341 202 567</b>	<b>290 261 859</b>	<b>535 715 805</b>	<b>474 563 357</b>

## Éves jelentés - OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>119 482</b>	<b>-1 003 362</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	758 693	8 243 754
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	3 836 578	-3 204 611
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 040 420	-9 024 057
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	6 738	-266 911
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-3 828 516	3 196 698
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	394 462	-9 163
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	9	92
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	52 924
Származékos ügyletek állományváltozása	-8 062	7 912
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-34 629 415</b>	<b>-8 547 145</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-55 359 991	-113 753 277
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	20 662 614	105 054 908
19. Kapott hozamok +	67 962	151 224
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>35 271 658</b>	<b>8 815 788</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	47 459 001	29 223 761
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-12 187 343	-20 407 973
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>761 725</b>	<b>-734 719</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>471 912</b>	<b>1 233 637</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>1 233 637</b>	<b>498 918</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-648
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T <span style="float: right;">Ft</span>

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	95 417 418 267
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,630997
Darabszám:	58 502 512 324

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>				<b>535 553</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj				40 140	7,50
Letétkezelői díj				11 853	2,21
Költségként elszámolt egyéb tétel				9 159	1,71
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				474 401	88,58
<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>535 553</b>	<b>100,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				618	0,00
II/2. Egyéb követelés:				266 911	0,28
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidő</b>	<b>498 300</b>	<b>0,52</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>498 300</b>	<b>0,52</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	498 300	0,52
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>95 187 058</b>	<b>99,20</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>8 019 528</b>	<b>8,36</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>4 966 327</b>	<b>5,18</b>
2027/B államkötvény		HUF	2 780 000	2 824 046	2,94
2028/A államkötvény		HUF	1 380 000	1 415 890	1,48
2032/B államkötvény		HUF	718 460	726 391	0,76
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>2 632 596</b>	<b>2,74</b>
D260121 diszkont kincstárjegy		HUF	399 000	393 029	0,41
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	882 470	865 931	0,90
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	434 310	422 355	0,44
D260819 diszkont kincstárjegy		HUF	987 310	951 281	0,99
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>420 605</b>	<b>0,44</b>
BTF 0 05/20/2026 államkötvény		EUR	1 100 000	420 605	0,44
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>87 167 530</b>	<b>90,84</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>87 167 530</b>	<b>90,84</b>
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		HUF	8 652 124	18 679 131	19,47
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		EUR	2 588 722	2 999 066	3,12
OTP META I SOROZAT		USD	2 750 982	987 528	1,03
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		EUR	5 437 429	2 705 384	2,82
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		HUF	6 119 250	58 674 664	61,15
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT		HUF	612 972	674 519	0,70
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		HUF	996 165	2 447 238	2,55
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>84</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>95 952 971</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 Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### 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 Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja („az Alap”) mellékelt OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja\_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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
9EA218F983403EB20BEBAOEE2D2EC3686DD233DF77C6F2CFB47ADD4DFBD9AED7



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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.



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, 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 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



## **OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja**

### **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 Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

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>11 186 267</b>	<b>17 148 766</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	11 077 354	16 839 847
15.	1. Értékpapírok	9 219 874	14 718 601
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 857 480	2 121 246
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	4 883
18.	b) egyéb	1 857 480	2 116 363
19.	III. Pénzeszközök	108 913	308 919
20.	1. Pénzeszközök	108 913	308 919
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>7</b>	<b>13</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	7	13
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>11 186 274</b>	<b>17 148 779</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>11 177 244</b>	<b>17 086 519</b>
28.	I. Induló tőke	8 257 765	11 591 624
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	20 048 256	24 618 039
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-11 790 491	-13 026 415
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 919 479	5 494 895
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-1 537 416	-2 350 076
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	3 403 044	5 917 967
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 857 480	2 121 246
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-451 392	-803 629
36.	4. Tárgyévi eredmény	-352 237	609 387
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>9 030</b>	<b>59 613</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	9 030	59 613
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>2 647</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>11 186 274</b>	<b>17 148 779</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	134 779	1 492 323
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	476 483	869 004
03.	III. Egyéb bevételek	20	24
04.	IV. Működési költségek	9 845	12 656
05.	V. Egyéb ráfordítások	708	1 300
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>-352 237</b>	<b>609 387</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-203, 2006. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2006. december 12-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 598 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 623 319 eFt, amely 1 492 323 eFt bevétel és 869 004 eFt ráfordítás különbsége. 24 eFt egyéb bevétel, 12 656 eFt működési költség és 1 300 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 609 387 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 Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

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		100		58	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		2 189		2 083	0,01%	
OTP Bank Nyrt. EUR 2024.12.31 - 2025.01.02		106 624		0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05		0		306 778	1,79%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>108 913</b>		<b>308 919</b>	<b>1,80%</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>899 839</b>		<b>1 465 764</b>	<b>8,54%</b>	
BTF 0 05/06/2026	2025.10.22 - 2026.05.06	0		57 401	0,33%	
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	0		72 650	0,42%	
BTF 0 09/09/2026	2025.09.10 - 2026.09.09	0		433 055	2,53%	
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	0		504 053	2,94%	
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	0		398 605	2,32%	
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	899 839		0	0,00%	
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>0</b>	<b>10 177 515</b>	<b>0</b>	<b>15 374 083</b>	<b>89,66%</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ BEFJEGY		0	675 802	0	1 099 298	6,41%
OTP EMDA EURÓ ALAP A SOROZAT		0	641 431	0	1 083 118	6,32%
OTP EURO BEFJEGY		0	697 964	0	0	0,00%
OTP EURÓ RK I SOROZAT		0	1 163 201	0	1 576 016	9,19%
OTP FÖLD KINCSEI B BEFJEGY		0	664 865	0	1 051 946	6,13%
OTP FUNDMAN ALAP C SOROZAT		0	889 030	0	1 156 918	6,75%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B SOROZAT		0	263 500	0	477 012	2,78%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		0	793 114	0	1 197 453	6,98%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		0	0	0	155 714	0,91%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		0	901 535	0	1 290 000	7,52%
OTP OMEGA B SOROZAT		0	437 528	0	558 385	3,26%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C SOROZAT		0	4 222	0	4 207	0,02%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL C SOROZAT		0	10 299	0	12 003	0,07%
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT		0	222 965	0	1 591 187	9,28%
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA BEFJEGY		0	664 582	0	736 127	4,29%
OTP TERRA ALAP B SOROZAT		0	216 856	0	244 293	1,43%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C SOROZAT		0	371 559	0	462 977	2,70%
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA BEFJEGY		0	668 267	0	1 089 775	6,36%
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP C SOROZAT		0	0	0	472 859	2,76%
OTP-PLANÉTA B SOROZAT		0	890 795	0	1 114 795	6,50%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>899 839</b>	<b>10 177 515</b>	<b>1 465 764</b>	<b>15 374 083</b>	<b>98,20%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések		0		0	0,00%	
Aktív időbeli elhatárolások		7		13	0,00%	
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%	
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>7</b>		<b>13</b>	<b>0,00%</b>	
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>11 186 274</b>		<b>17 148 779</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Kötelezettségek</b>						
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%	
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Letétkezelői díj		1 390		1 877	3,01%	
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		1 820		2 077	3,34%	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		5 820		58 306	93,65%	
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%	
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%	
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>9 030</b>		<b>62 260</b>	<b>100,00%</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>11 177 244</b>		<b>17 086 519</b>		

**Éves jelentés - OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>20 136 472</b>	<b>30 076 866</b>
--	-------------------	-------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	1,353543	1,47404
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	1,351246	1,47323

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 eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	265 959	0
Értékpapírok	16 839 788	16 839 847
Pénzeszközök	1 987	308 919
Aktív időbeli elhatárolások	0	13
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>17 107 734</b>	<b>17 148 779</b>
Kötelezettségek	291 528	59 613
Passzív elhatárolások	0	2 647
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>16 816 206</b>	<b>17 086 519</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:	899 839	8,04%	1 465 764	8,55%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	10 177 515	90,99%	15 374 083	89,65%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	899 839	8,04%	1 465 764	8,54%

**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:	-341 704	623 319
b) egyéb bevétel:	20	24
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0	0
d) a letétkezelő díjai:	-4 816	-6 465
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-23	-7
felügyeleti díj:	-3 335	-4 564
egyéb költség és ráfordítás:	-2 379	-2 920
f) nettó jövedelem:	-352 237	609 387
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-352 237	609 387
h) a tőkeszámla változása:	3 102 563	5 036 122
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	921 174	263 766
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

\*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek fel.

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

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 (EUR/db)
2021. december 31.	3,96%	11 901 048	5 628 945 617	1,281786
2022. december 31.	-9,07%	10 969 070	5 117 245 905	1,165561
2023. december 31.	10,49%	15 226 276	7 505 743 699	1,287807
2024. december 31.	5,10%	20 136 472	11 177 244 477	1,353543
2025. jan.. 31.		20 550 202		1,378384
2025. febr.. 28.		21 496 618		1,389930
2025. márc.. 31.		22 174 268		1,379380
2025. ápr.. 30.		22 203 649		1,365947
2025. máj.. 30.		22 205 886		1,392807
2025. jún.. 30.		22 472 035		1,398464
2025. júl.. 31.		22 600 113		1,429845
2025. aug.. 29.		23 466 916		1,435768
2025. szept.. 30.		24 270 664		1,439205
2025. okt.. 31.		25 263 874		1,464617
2025. nov.. 28.		27 878 195		1,461278
2025. december 31.	8,90%	30 076 866	17 086 519 118	1,474040

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

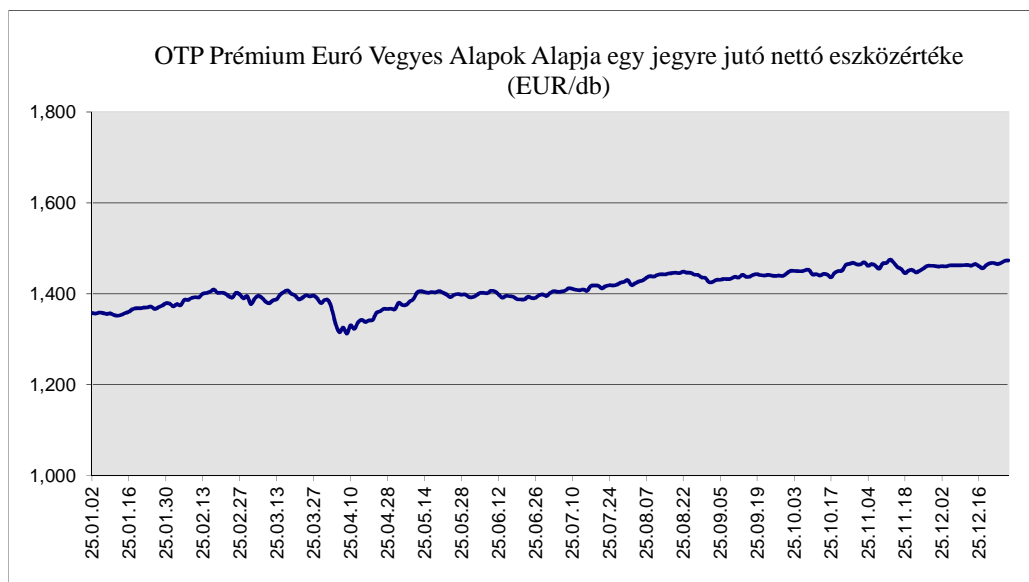
Az OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

8,90%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>20 136 472</b>	
2025. január	1 003 533	589 803
2025. február	1 381 778	435 362
2025. március	1 158 207	480 557
2025. április	587 298	557 917
2025. május	468 291	466 054
2025. június	652 493	386 344
2025. július	549 607	421 529
2025. augusztus	1 084 552	217 749
2025. szeptember	1 164 723	360 975
2025. október	1 337 159	343 949
2025. november	2 877 492	263 171
2025. december	2 724 005	525 334
<b>Összesen:</b>	<b>14 989 138</b>	<b>5 048 744</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>30 076 866</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

### 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.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
<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
Kedvezményezettek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 198 062	1 547 775

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

### 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 *	27 071 848 EUR	43 641 852 EUR	61,2075%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

#### d) 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 Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

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	
<b>Államkötvények:</b>		<b>1 483 594</b>	<b>4 883</b>	<b>-22 713</b>	<b>1 465 764</b>
BTF 0 05/06/2026	2025.10.22 - 2026.05.06	57 689	0	-288	57 401
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	72 979	0	-329	72 650
BTF 0 09/09/2026	2025.09.10 - 2026.09.09	435 749	0	-2 694	433 055
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	513 175	2 869	-11 991	504 053
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	404 002	2 014	-7 411	398 605
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>13 235 007</b>	<b>0</b>	<b>2 139 076</b>	<b>15 374 083</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ BEFJEGY		1 049 473	0	49 825	1 099 298
OTP EMDA EURÓ ALAP A SOROZAT		930 251	0	152 867	1 083 118
OTP EURÓ RK I SOROZAT		1 523 207	0	52 809	1 576 016
OTP FÖLD KINCSEI B BEFJEGY		1 036 365	0	15 581	1 051 946
OTP FUNDMAN ALAP C SOROZAT		826 585	0	330 333	1 156 918
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B SOROZAT		366 652	0	110 360	477 012
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		586 962	0	610 491	1 197 453
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		154 895	0	819	155 714
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		1 003 934	0	286 066	1 290 000
OTP OMEGA B SOROZAT		386 991	0	171 394	558 385
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C SOROZAT		51 955	0	-47 748	4 207
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL C SOROZAT		126 585	0	-114 582	12 003
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT		1 607 151	0	-15 964	1 591 187
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA BEFJEGY		677 605	0	58 522	736 127
OTP TERRA ALAP B SOROZAT		268 322	0	-24 029	244 293
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C SOROZAT		377 883	0	85 094	462 977
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA BEFJEGY		994 664	0	95 111	1 089 775
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP C SOROZAT		462 670	0	10 189	472 859
OTP-PLANÉTA B SOROZAT		802 857	0	311 938	1 114 795
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>14 718 601</b>	<b>4 883</b>	<b>2 116 363</b>	<b>16 839 847</b>

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 Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>8 257 765</b>	<b>4 569 783</b>	<b>-1 235 924</b>	<b>11 591 624</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	1 865 628	2 514 923	-812 660	3 567 891
Értékelési különbözet:	1 857 480	2 121 246	-1 857 480	2 121 246
Eredménytartalék:	-451 392	0	-352 237	-803 629
Tárgyévi eredmény:	-352 237	609 387	352 237	609 387
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>2 919 479</b>	<b>5 245 556</b>	<b>-2 670 140</b>	<b>5 494 895</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>11 177 244</b>	<b>9 815 339</b>	<b>-3 906 064</b>	<b>17 086 519</b>

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
Letétkezelői díj	4 816 205	3 426 820	6 464 851	4 588 211
Bankköltség	22 500	22 500	7 069	7 069
Felügyeleti díj	3 335 000	2 373 000	4 564 000	3 257 000
Könyvvizsgálat díja	1 649 419	791 377	1 598 080	828 112
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
<b>Összesen:</b>	<b>9 844 554</b>	<b>6 635 127</b>	<b>12 656 294</b>	<b>8 702 686</b>

## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

<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>-511 684</b>	<b>530 336</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-387 916	572 056
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	921 174	263 766
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-118 128	-94 944
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-921 174	-263 766
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-5 678	50 583
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	38	-6
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	2 647
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-2 632 957</b>	<b>-5 366 452</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-8 395 579	-11 696 272
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	5 726 943	6 292 489
19. Kapott hozamok +	35 679	37 331
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>3 102 563</b>	<b>5 036 122</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6 162 986	7 084 706
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-3 060 423	-2 048 584
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-42 078</b>	<b>200 006</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>150 991</b>	<b>108 913</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>108 913</b>	<b>308 919</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 Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-203
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	44 334 507
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,47404
Darabszám:	30 076 866

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>62 260</b>	<b>100,00</b>
Letétkezelői díj		1 877	3,01
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 077	3,34
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		58 306	93,65
<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>62 260</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				2 141	0,01
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				<b>306 778</b>	<b>1,79</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>306 778</b>	<b>1,79</b>
	Bank	Devizanem	Futamidó		
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	306 778	1,79
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>				<b>16 839 847</b>	<b>98,20</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>1 465 764</b>	<b>8,54</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>1 465 764</b>	<b>8,54</b>
BTF 0 05/06/2026	államkötvény	EUR	150 000	57 401	0,33
BTF 0 05/20/2026	államkötvény	EUR	190 000	72 650	0,42
BTF 0 09/09/2026	államkötvény	EUR	1 140 000	433 055	2,53
BTPS 2.7 10/15/2027	államkötvény	EUR	1 290 000	504 053	2,94
FRANCE 2.75 10/25/2027	államkötvény	EUR	1 020 000	398 605	2,32

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>15 374 083</b>	<b>89,66</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>			<b>15 374 083</b>	<b>89,66</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ BEFJEGY	EUR	2 780 833	1 099 298	6,41
OTP EMDA EURÓ ALAP A SOROZAT	EUR	2 606 719	1 083 118	6,32
OTP EURÓ RK I SOROZAT	EUR	2 660 920	1 576 016	9,19
OTP FÖLD KINCSEI B BEFJEGY	EUR	1 072 656	1 051 946	6,13
OTP FUNDMAN ALAP C SOROZAT	EUR	2 013 145	1 156 918	6,75
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B SOROZAT	EUR	735 387	477 012	2,78
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	EUR	1 060 939	1 197 453	6,98
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	EUR	134 408	155 714	0,91
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	EUR	2 592 713	1 290 000	7,52
OTP OMEGA B SOROZAT	EUR	523 392	558 385	3,26
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C SOROZAT	EUR	467 261	4 207	0,02
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL C SOROZAT	EUR	467 261	12 003	0,07
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT	EUR	3 739 081	1 591 187	9,28
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA BEFJEGY	EUR	2 078 118	736 127	4,29
OTP TERRA ALAP B SOROZAT	EUR	784 251	244 293	1,43
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C SOROZAT	EUR	1 436 930	462 977	2,70
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA BEFJEGY	EUR	2 419 382	1 089 775	6,36
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP C SOROZAT	EUR	1 092 380	472 859	2,76
OTP-PLANÉTA B SOROZAT	EUR	1 844 656	1 114 795	6,50
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>13</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>17 148 779</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

### 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 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 Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja\_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:  
BD2B637D1A3CEF98EF3EE3A6E0211EEA5B792E97C6AB06B44BBB60FB6EC29B53



**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 könyvvizsgáltnak 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.



**Shape the future  
with confidence**

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelőségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2026. április 30.

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

Varga János  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007319



## **OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja**

### **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 Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		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>100 085 184</b>	<b>162 846 924</b>
09.	I. Követelések	0	572 979
10.	1. Követelések	0	572 979
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	99 296 976	160 014 759
15.	1. Értékpapírok	86 529 507	140 186 728
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	12 767 469	19 828 031
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	94 691
18.	b) egyéb	12 767 469	19 733 340
19.	III. Pénzeszközök	788 208	2 259 186
20.	1. Pénzeszközök	788 208	2 259 186
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>135</b>	<b>382</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	135	382
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>27 818</b>	<b>23 512</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>100 113 137</b>	<b>162 870 818</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>99 424 958</b>	<b>162 204 284</b>
28.	I. Induló tőke	37 458 775	56 643 643
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	70 600 555	100 015 363
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-33 141 780	-43 371 720
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	61 966 183	105 560 641
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-30 069 622	-48 066 335
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	75 815 987	127 480 142
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	12 795 287	19 851 543
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3 303 108	3 424 531
36.	4. Tárgyévi eredmény	121 423	2 870 760
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>688 179</b>	<b>560 905</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	688 179	560 905
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>105 629</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>100 113 137</b>	<b>162 870 818</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 312 623	4 278 174
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	683 918	435 405
03.	III. Egyéb bevételek	5	310
04.	IV. Működési költségek	504 896	966 287
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 391	6 032
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>121 423</b>	<b>2 870 760</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-202, 2006. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2006. december 12-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 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 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 3 842 769 eFt, amely 4 278 174 eFt bevétel és 435 405 eFt ráfordítás különbsége. 310 eFt egyéb bevétel, 966 287 eFt működési költség és 6 032 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 2 870 760 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 Prémium Kiegészítő Vegyes Alapok Alapja

## 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		54	82		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		26	140		0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		328	64		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		787 800	0		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	2 258 900		1,39%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>788 208</b>	<b>2 259 186</b>		<b>1,39%</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>7 974 961</b>		<b>8 239 785</b>	<b>5,06%</b>	
2027/B 2020.01.15 - 2027.04.22		0		4 256 386	2,61%	
2028/A 2011.03.02 - 2028.10.22		0		2 134 095	1,31%	
2029/A 2020.06.24 - 2029.05.23		0		301 553	0,19%	
2029/B 2021.02.03 - 2029.08.22		0		303 172	0,19%	
2032/B 2022.10.19 - 2032.08.25		0		1 244 579	0,76%	
BTF 0 02/05/2025 2024.10.30 - 2025.02.05		7 157 807		0	0,00%	
BTF 0 02/19/2025 2024.11.14 - 2025.02.19		817 154		0	0,00%	
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>101 513</b>		<b>5 316 354</b>	<b>3,27%</b>	
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		101 513		0	0,00%	
D260121 2025.09.24 - 2026.01.21		0		579 200	0,36%	
D260218 2025.02.19 - 2026.02.18		0		1 839 123	1,13%	
D260429 2025.04.30 - 2026.04.29		0		1 460 043	0,90%	
D260819 2025.08.21 - 2026.08.19		0		1 437 988	0,88%	
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>2 695 640</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09		2 695 640		0	0,00%	
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>106 354</b>	<b>88 418 508</b>	<b>174 892</b>	<b>146 283 728</b>	<b>89,92%</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		0	4 896 001	0	7 506 225	4,61%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		106 354	0	174 892	0	0,11%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		0	4 765 733	0	7 734 749	4,75%
OTP EMDA EURÓ ALAP B SOROZAT		0	150 657	0	0	0,00%
OTP EMEA BEFJEGY I SOROZAT		0	3 157 614	0	3 892 586	2,39%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		0	5 019 113	0	7 189 964	4,42%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		0	6 949 829	0	10 598 299	6,51%
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE		0	4 805 695	0	7 149 873	4,39%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		0	2 397 269	0	4 219 722	2,59%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		0	2 187 828	0	3 885 681	2,39%
OTP MAXIMA BEFJEGY		0	10 014 186	0	13 409 129	8,23%
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		0	1 224 244	0	1 565 471	0,96%
OTP META I SOROZAT		0	5 322 747	0	2 472 188	1,52%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		0	0	0	8 237 305	5,06%
OTP OMEGA A SOROZAT		0	0	0	1 357 561	0,83%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		0	3 897 513	0	5 034 739	3,09%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT		0	39 728	0	46 303	0,03%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		0	4 855 131	0	8 532 639	5,24%
OTP QUALITY BEFJEGY		0	4 862 796	0	8 359 798	5,13%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		0	4 839 418	0	7 772 600	4,77%
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT		0	960 674	0	3 147 966	1,93%
OTP SUPRA I SOROZAT		0	4 913 058	0	6 797 783	4,17%
OTP TERRA ALAP I SOROZAT		0	1 836 175	0	2 555 732	1,57%
OTP TŐKEG RÖV KÖTV BEFJEGY		0	86	0	0	0,00%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT		0	2 614 041	0	3 691 365	2,27%
OTP TREND B SOROZAT		0	0	0	3 179 769	1,95%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		0	4 867 366	0	7 771 980	4,77%
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT		0	0	0	3 487 590	2,14%
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY		0	3 841 606	0	5 750 970	3,53%
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		0	0	0	935 741	0,57%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>10 878 468</b>	<b>88 418 508</b>	<b>13 731 031</b>	<b>146 283 728</b>	<b>98,25%</b>

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

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>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	0	572 979	0,35%
Aktív időbeli elhatárolások	135	382	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	27 818	23 512	0,01%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>27 953</b>	<b>596 873</b>	<b>0,36%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>100 113 137</b>	<b>162 870 818</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	51 561	85 568	12,84%
Letétkezelői díj	11 297	19 131	2,87%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	8 627	14 212	2,13%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	616 694	547 623	82,16%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>688 179</b>	<b>666 534</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>99 424 958</b>	<b>162 204 284</b>	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	37 458 775 274	56 643 642 281
---	----------------	----------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,654250	2,863592
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,654283	2,865059

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

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

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	2 673 418	572 979
Értékpapírok	160 031 216	160 014 759
Pénzeszközök	238	2 259 186
Aktív időbeli elhatárolások	0	382
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	23 512	23 512
<b>Eszközök összesen</b>	<b>162 728 384</b>	<b>162 870 818</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>1 615 434</b>	<b>560 905</b>
Passzív elhatárolások	0	105 629
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>161 112 950</b>	<b>162 204 284</b>

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatait 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:	10 878 468	10,86%	13 731 031	8,43%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	88 418 508	88,32%	146 283 728	89,82%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	2 797 153	2,79%	5 316 354	3,27%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	10 772 114	10,76%	13 556 139	8,33%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

**Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja**

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	628 705	3 842 769
b) egyéb bevétel:	5	310
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-444 139	-851 090
d) a letétkezelő díjai:	-34 832	-66 580
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-69	-144
felügyeleti díj:	-24 311	-46 591
egyéb költség és ráfordítás:	-3 936	-7 914
f) nettó jövedelem:	121 423	2 870 760
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	121 423	2 870 760
h) a tőkeszámla változása:	48 182 169	52 852 310
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	6 112 375	7 056 256
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 Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

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.	1,11%	24 270 757 519	49 778 923 618	2,050984
2022. december 31.	1,28%	20 570 895 327	42 729 186 666	2,077167
2023. december 31.	15,18%	18 811 889 322	45 008 990 668	2,392582
2024. december 31.	10,94%	37 458 775 274	99 424 957 715	2,654250
2025. jan.. 31.		40 227 391 003		2,706914
2025. febr.. 28.		44 408 725 920		2,711329
2025. márc.. 31.		47 128 347 206		2,692956
2025. ápr.. 30.		47 690 847 247		2,691795
2025. máj.. 30.		47 872 518 940		2,743049
2025. jún.. 30.		48 375 439 757		2,742446
2025. júl.. 31.		48 865 641 304		2,804788
2025. aug.. 29.		49 798 687 068		2,810516
2025. szept.. 30.		51 099 984 087		2,801656
2025. okt.. 31.		52 937 094 693		2,841912
2025. nov.. 28.		54 790 037 961		2,816392
2025. december 31.	7,89%	56 643 642 281	162 204 283 719	2,863592

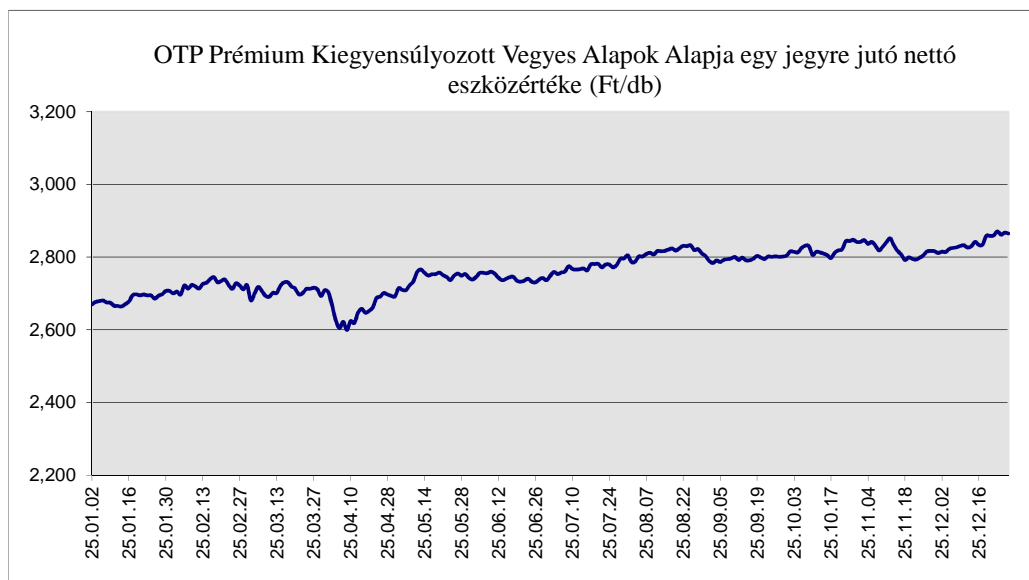
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 7,89%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>37 458 775 274</b>	
2025. január	3 437 107 407	668 491 678
2025. február	4 696 768 841	515 433 924
2025. március	3 704 652 877	985 031 591
2025. április	1 668 558 567	1 106 058 526
2025. május	1 159 472 466	977 800 773
2025. június	1 274 678 697	771 757 880
2025. július	1 404 002 589	913 801 042
2025. augusztus	1 687 169 477	754 123 713
2025. szeptember	2 145 062 622	843 765 603
2025. október	2 790 073 081	952 962 475
2025. november	2 703 746 204	850 802 936
2025. december	2 743 514 357	889 910 037
<b>Összesen:</b>	<b>29 414 807 185</b>	<b>10 229 940 178</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>56 643 642 281</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

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

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékkülönbségének 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.otpalapkezelolo.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	1 042 594	1 392 307

\*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 Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

### 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 *	97 669 738 019	161 209 617 848	65,0559%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

#### d) 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 Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

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	
<b>Államkötvények:</b>		<b>8 122 638</b>	<b>94 691</b>	<b>22 456</b>	<b>8 239 785</b>
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	4 195 501	52 978	7 907	4 256 386
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	2 099 430	27 311	7 354	2 134 095
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	293 946	4 154	3 453	301 553
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	300 600	2 137	435	303 172
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	1 233 161	8 111	3 307	1 244 579
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>5 235 372</b>	<b>0</b>	<b>80 982</b>	<b>5 316 354</b>
D260121	2025.09.24 - 2026.01.21	576 359	0	2 841	579 200
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	1 813 018	0	26 105	1 839 123
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	1 434 743	0	25 300	1 460 043
D260819	2025.08.21 - 2026.08.19	1 411 252	0	26 736	1 437 988
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>126 828 718</b>	<b>0</b>	<b>19 629 902</b>	<b>146 458 620</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		6 761 006	0	745 219	7 506 225
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		51 504	0	123 388	174 892
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		6 903 029	0	831 720	7 734 749
OTP EMEA BEFJEGY I SOROZAT		3 207 810	0	684 776	3 892 586
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		7 131 959	0	58 005	7 189 964
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		8 350 499	0	2 247 800	10 598 299
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE		6 183 393	0	966 480	7 149 873
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		3 550 720	0	669 002	4 219 722
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		2 583 965	0	1 301 716	3 885 681
OTP MAXIMA BEFJEGY		11 920 332	0	1 488 797	13 409 129
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT		1 538 770	0	26 701	1 565 471
OTP META I SOROZAT		2 617 553	0	-145 365	2 472 188
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		6 633 307	0	1 603 998	8 237 305
OTP OMEGA A SOROZAT		1 350 507	0	7 054	1 357 561
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		4 918 102	0	116 637	5 034 739
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT		626 047	0	-579 744	46 303
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		6 765 987	0	1 766 652	8 532 639
OTP QUALITY BEFJEGY		5 374 420	0	2 985 378	8 359 798
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		7 217 679	0	554 921	7 772 600
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT		3 119 267	0	28 699	3 147 966
OTP SUPRA I SOROZAT		5 336 758	0	1 461 025	6 797 783
OTP TERRA ALAP I SOROZAT		2 788 291	0	-232 559	2 555 732
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT		3 235 378	0	455 987	3 691 365
OTP TREND B SOROZAT		3 111 356	0	68 413	3 179 769
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		6 803 566	0	968 414	7 771 980
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT		3 383 231	0	104 359	3 487 590
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY		4 442 313	0	1 308 657	5 750 970
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		921 969	0	13 772	935 741
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>140 186 728</b>	<b>94 691</b>	<b>19 733 340</b>	<b>160 014 759</b>

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
<b>2024.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-22 662	9 346 980	-9 266 453	9 286 617	20 164
	USD / HUF	-323	127 092	-126 584	126 271	-313
	EUR / HUF	-1 987	826 930	-811 564	819 531	7 967
	<b>Összesen:</b>					<b>27 818</b>
<b>2025.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-8 773	3 414 622	-3 372 418	3 385 283	12 865
	USD / HUF	-4 473	1 487 387	-1 461 947	1 474 607	12 660
	EUR / HUF	-2 212	855 652	-850 313	848 300	-2 013
	<b>Összesen:</b>					<b>23 512</b>

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

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

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
OTP CETOP UCITS ETF	befektetési j.	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	EUR	1 000 000	572 978 722	638 775 796
<b>Összesen:</b>							<b>572 978 722</b>	<b>638 775 796</b>

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2025.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
A340622A21	állampapír	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2034.06.22	háromoldalú	1 045 180 000	751 930 712
<b>Összesen:</b>										<b>751 930 712</b>

## Éves jelentés - OTP Prémium Kiegészítő Vegyes Alapok Alapja

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

#### Globális adatok:

A kölcsönbe adott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya: 4,65%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 638 775 796

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 0,39%

#### Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként kapott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.

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

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

Lejárat profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	0	751 930 712	0	751 930 712
adott kölcsön:	0	0	0	0	0	638 775 796	638 775 796

#### A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

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

A kapott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

#### Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

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

#### A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében kapott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

751 930 712

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

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

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

#### Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2025.01.01-2025.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	142 934 291	10 927 512
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
<b>Alap összesen:</b>	<b>142 934 291</b>	<b>10 927 512</b>

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

**Éves jelentés - OTP Prémium Kiegészítő Vegyes Alapok Alapja**

*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>37 458 775</b>	<b>29 414 808</b>	<b>-10 229 940</b>	<b>56 643 643</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	45 746 365	51 664 155	-17 996 713	79 413 807
Értékelési különbözet:	12 795 287	19 851 543	-12 795 287	19 851 543
Eredménytartalék:	3 303 108	121 423	0	3 424 531
Tárgyévi eredmény:	121 423	2 870 760	-121 423	2 870 760
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>61 966 183</b>	<b>74 507 881</b>	<b>-30 913 423</b>	<b>105 560 641</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>99 424 958</b>	<b>103 922 689</b>	<b>-41 143 363</b>	<b>162 204 284</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	444 138 587	392 577 683	851 090 081	765 521 921
Letétkezelői díj	34 832 055	23 534 645	66 579 801	47 449 016
Bankköltség	68 866	68 866	143 673	143 673
Felügyeleti díj	24 311 000	16 446 000	46 591 000	33 309 000
Könyvvizsgálat díja	1 524 000	762 000	1 860 550	930 275
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
<b>Összesen:</b>	<b>504 895 938</b>	<b>433 410 624</b>	<b>966 287 399</b>	<b>847 376 179</b>

## Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

### XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-425 327</b>	<b>-785 616</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	85 168	2 606 467
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	6 112 375	7 056 256
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-993 707	-2 797 212
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-572 979
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-6 083 806	-7 060 562
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	483 071	-127 274
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	141	-247
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	105 629
Származékos ügyletek állományváltozása	-28 569	4 306
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-47 690 587</b>	<b>-50 595 716</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-64 642 974	-111 053 714
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	16 916 132	60 193 705
19. Kapott hozamok +	36 255	264 293
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>48 182 169</b>	<b>52 852 310</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	61 551 029	81 078 963
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-13 368 860	-28 226 653
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>66 255</b>	<b>1 470 978</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>721 953</b>	<b>788 208</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>788 208</b>	<b>2 259 186</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 Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-202
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T <span style="float: right;">Ft</span>

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	162 204 283 719
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,863592
Darabszám:	56 643 642 281

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	Futamidó	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>666 534</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		85 568	12,84
Letétkezelői díj		19 131	2,87
Költségként elszámolt egyéb tétel		14 212	2,13
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		547 623	82,16
<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>

**Kötelezettségek összesen:****666 534 100,00****II. ESZKÖZÖK**

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				286	0,00
II/2. Egyéb követelés:				572 979	0,35
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>2 258 900</b>	<b>1,39</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>2 258 900</b>	<b>1,39</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	2 258 900	1,39
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>160 014 759</b>	<b>98,25</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>13 556 139</b>	<b>8,33</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>8 239 785</b>	<b>5,06</b>
2027/B államkötvény		HUF	4 190 000	4 256 386	2,61
2028/A államkötvény		HUF	2 080 000	2 134 095	1,31
2029/A államkötvény		HUF	340 000	301 553	0,19
2029/B államkötvény		HUF	300 000	303 172	0,19
2032/B államkötvény		HUF	1 230 990	1 244 579	0,76
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>5 316 354</b>	<b>3,27</b>
D260121 diszkont kincstárjegy		HUF	588 000	579 200	0,36
D260218 diszkont kincstárjegy		HUF	1 867 480	1 839 123	1,13
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	1 487 930	1 460 043	0,90
D260819 diszkont kincstárjegy		HUF	1 492 450	1 437 988	0,88
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>146 458 620</b>	<b>89,92</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>174 892</b>	<b>0,11</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		HUF	41 312	174 892	0,11
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>146 283 728</b>	<b>89,81</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		HUF	2 820 911	7 506 225	4,61
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	905 307	7 734 749	4,75
OTP EMEA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	1 675 116	3 892 586	2,39
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	1 914 044	7 189 964	4,42
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		HUF	4 909 104	10 598 299	6,51
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE		HUF	2 793 339	7 149 873	4,39
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		HUF	1 652 358	4 219 722	2,59

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	EUR	3 354 026	3 885 681	2,39
OTP MAXIMA BEFJEGY	HUF	2 991 061	13 409 129	8,23
OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT	HUF	312 789	1 565 471	0,96
OTP META I SOROZAT	USD	6 886 837	2 472 188	1,52
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	EUR	16 555 789	8 237 305	5,06
OTP OMEGA A SOROZAT	HUF	346 116	1 357 561	0,83
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT	HUF	525 079	5 034 739	3,09
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT	HUF	456 436	46 303	0,03
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	HUF	999 642	8 532 639	5,24
OTP QUALITY BEFJEGY	HUF	896 889	8 359 798	5,13
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	3 726 922	7 772 600	4,77
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT	EUR	7 397 308	3 147 966	1,93
OTP SUPRA I SOROZAT	HUF	1 280 196	6 797 783	4,17
OTP TERRA ALAP I SOROZAT	HUF	3 306 289	2 555 732	1,57
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT	HUF	2 845 304	3 691 365	2,27
OTP TREND B SOROZAT	HUF	625 500	3 179 769	1,95
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	HUF	2 733 124	7 771 980	4,77
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT	HUF	3 169 364	3 487 590	2,14
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY	HUF	1 491 444	5 750 970	3,53
OTP-PLANÉTA A SOROZAT	HUF	380 900	935 741	0,57
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>382</b>	<b>0,00</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>23 512</b>	<b>0,01</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>162 870 818</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 Prémium Kiegészítő Vegyes Alapok Alapja

### 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 Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja („az Alap”) mellékelt OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja\_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:  
989464E16CFBB684E6FC1B7B431A2F8946867F9FBC3790C3CC89CCC915D3F279



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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.



Shape the future  
with confidence

## A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezeni 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. Következtéseink 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



## **OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja**

### **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 Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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>96 013 915</b>	<b>110 759 486</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	95 449 062	110 542 593
15.	1. Értékpapírok	84 063 813	94 788 561
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	11 385 249	15 754 032
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	67 611
18.	b) egyéb	11 385 249	15 686 421
19.	III. Pénzeszközök	564 853	216 893
20.	1. Pénzeszközök	564 853	216 893
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>97</b>	<b>36</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	97	36
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>26 912</b>	<b>28 076</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>96 040 924</b>	<b>110 787 598</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>95 761 127</b>	<b>110 510 916</b>
28.	I. Induló tőke	34 383 623	37 536 035
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	79 276 528	89 772 801
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-44 892 905	-52 236 766
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	61 377 504	72 974 881
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-40 311 105	-54 009 066
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	84 459 732	104 077 136
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	11 412 161	15 782 108
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4 282 081	5 816 716
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 534 635	1 307 987
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>279 797</b>	<b>227 467</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	279 797	227 467
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>49 215</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>96 040 924</b>	<b>110 787 598</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	2 484 782	2 045 559
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	571 761	262 308
03.	III. Egyéb bevételek	1	27
04.	IV. Működési költségek	376 062	470 740
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 325	4 551
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>1 534 635</b>	<b>1 307 987</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-201, 2006. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2006. december 12-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 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 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 1 783 251 eFt, amely 2 045 559 eFt bevétel és 262 308 eFt ráfordítás különbsége. 27 eFt egyéb bevétel, 470 740 eFt működési költség és 4 551 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 307 987 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 Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

## 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	56		44	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	597		176	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	0		73	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	564 200		0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0		216 600	0,20%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>564 853</b>		<b>216 893</b>	<b>0,20%</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>7 771 334</b>		<b>6 187 497</b>	<b>5,58%</b>	
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	0		3 260 859	2,94%	
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	0		1 682 651	1,52%	
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	0		842 499	0,76%	
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	7 771 334		0	0,00%	
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	0		401 488	0,36%	
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>59 877</b>		<b>3 201 528</b>	<b>2,89%</b>	
D260121	2025.09.24 - 2026.01.21	0		455 086	0,41%	
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	0		1 117 329	1,01%	
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	0		404 986	0,37%	
D260819	2025.08.21 - 2026.08.19	0		1 224 127	1,10%	
D250219	2024.02.21 - 2025.02.19	59 877		0	0,00%	
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>0</b>	<b>87 617 851</b>	<b>0</b>	<b>101 153 568</b>	<b>91,30%</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		0	5 708 817	0	6 292 937	5,68%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		0	5 247 376	0	5 976 824	5,39%
OTP EMDA EURÓ ALAP B SOROZAT		0	261 587	0	0	0,00%
OTP EMEA BEFJEGY I SOROZAT		0	2 838 908	0	4 277 638	3,86%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		0	5 691 738	0	5 298 475	4,78%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		0	928 061	0	1 054 904	0,95%
OTP MAXIMA BEFJEGY		0	18 951 590	0	20 860 559	18,83%
OTP META I SOROZAT		0	1 307 649	0	2 435 011	2,20%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		0	943 081	0	1 553 894	1,40%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY		0	19 995 084	0	20 790 401	18,77%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		0	0	0	1 450 391	1,31%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT		0	14 574	0	16 986	0,01%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		0	5 747 836	0	6 578 072	5,94%
OTP QUALITY B SOROZAT		0	0	0	582 554	0,53%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		0	5 713 068	0	6 501 772	5,87%
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT		0	2 392 407	0	4 269 850	3,85%
OTP SUPRA I SOROZAT		0	5 727 300	0	6 148 874	5,55%
OTP TŐKEG RÖV KÖTV BEFJEGY		0	385 503	0	0	0,00%
OTP TREND B SOROZAT		0	0	0	150 778	0,14%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		0	5 763 272	0	6 349 249	5,73%
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		0	0	0	564 399	0,51%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>7 831 211</b>	<b>87 617 851</b>	<b>9 389 025</b>	<b>101 153 568</b>	<b>99,77%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések		0		0	0,00%	
Aktív időbeli elhatárolások		97		36	0,00%	
Származékos ügyletek értékelési különbözete		26 912		28 076	0,03%	
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>27 009</b>		<b>28 112</b>	<b>0,03%</b>	
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>96 040 924</b>		<b>110 787 598</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Kötelezettségek</b>						
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%	
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		29 844		34 481	12,46%	
Letétkezelői díj		11 843		13 804	4,99%	
Költségként elszámolt egyéb tétel		9 007		10 514	3,80%	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		229 103		217 883	78,75%	
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%	
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%	
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>279 797</b>		<b>276 682</b>	<b>100,00%</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>95 761 127</b>		<b>110 510 916</b>		

Éves jelentés - OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	34 383 622 733	37 536 035 423
---	----------------	----------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,785080	2,944129
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,785103	2,944195

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 Számvetési 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	140 973	0
Értékpapírok	110 544 943	110 542 593
Pénzeszközök	286	216 893
Aktív időbeli elhatárolások	0	36
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	28 077	28 076
<b>Eszközök összesen</b>	<b>110 714 279</b>	<b>110 787 598</b>
Kötelezettségek	322 149	227 467
Passzív elhatárolások	0	49 215
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>110 392 130</b>	<b>110 510 916</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:	7 831 211	8,15%	9 389 025	8,47%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	87 617 851	91,23%	101 153 568	91,30%
<i>a fentiékből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	59 877	0,06%	3 201 528	2,89%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	7 831 211	8,15%	9 389 025	8,47%

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:	1 913 021	1 783 251
b) egyéb bevétel:	1	27
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-304 363	-381 095
d) a letétkezelő díjai:	-41 261	-51 520
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-69	-177
felügyeleti díj:	-28 824	-36 066
egyéb költség és ráfordítás:	-3 870	-6 433
f) nettó jövedelem:	1 534 635	1 307 987
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 534 635	1 307 987
h) a tőkeszámla változása:	30 050 782	9 071 855
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	3 816 310	4 369 947
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 Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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.	-1,53%	23 229 398 394	48 934 014 532	2,106555
2022. december 31.	4,23%	16 200 650 455	35 570 203 967	2,195603
2023. december 31.	18,66%	23 166 950 674	60 359 398 497	2,605410
2024. december 31.	6,90%	34 383 622 733	95 761 127 045	2,785080
2025. jan.. 31.		34 258 987 820		2,803379
2025. febr.. 28.		34 261 562 324		2,816027
2025. márc.. 31.		34 522 266 173		2,820760
2025. ápr.. 30.		34 785 805 425		2,854967
2025. máj.. 30.		35 259 690 271		2,868412
2025. jún.. 30.		35 888 132 740		2,867872
2025. júl.. 31.		36 525 387 694		2,897004
2025. aug.. 29.		36 984 113 350		2,911203
2025. szept.. 30.		37 435 620 629		2,907653
2025. okt.. 31.		37 474 845 205		2,926044
2025. nov.. 28.		37 533 560 825		2,916267
2025. december 31.	5,71%	37 536 035 423	110 510 916 649	2,944129

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

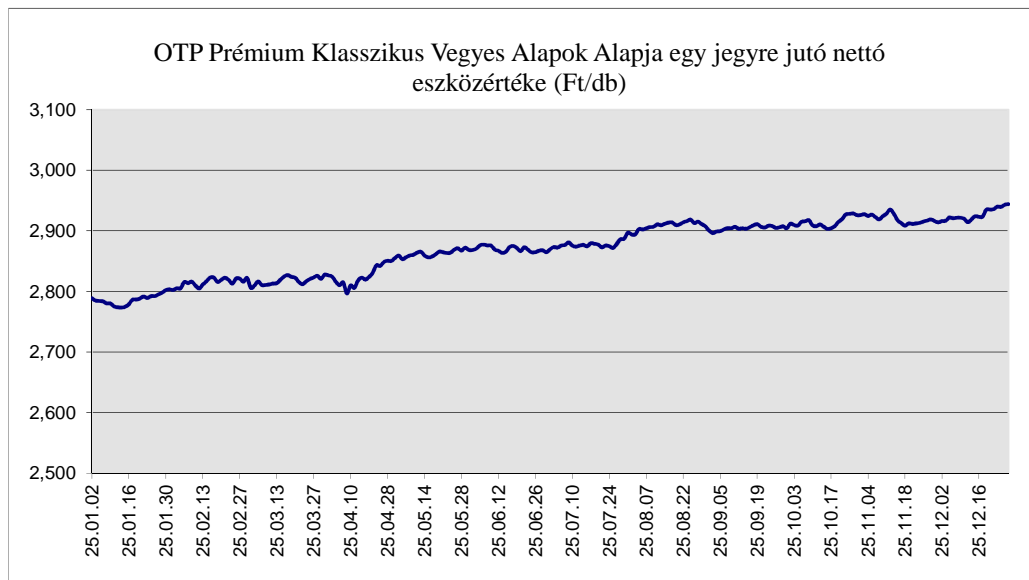
Az OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

5,71%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>34 383 622 733</b>	
2025. január	736 522 834	861 157 747
2025. február	721 957 951	719 383 447
2025. március	857 219 645	596 515 796
2025. április	863 466 508	599 927 256
2025. május	1 031 498 566	557 613 720
2025. június	1 088 221 622	459 779 153
2025. július	1 173 725 952	536 470 998
2025. augusztus	1 011 959 959	553 234 303
2025. szeptember	1 024 842 698	573 335 419
2025. október	742 446 894	703 222 318
2025. november	655 149 478	596 433 858
2025. december	589 261 429	586 786 831
<b>Összesen:</b>	<b>10 496 273 536</b>	<b>7 343 860 846</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>37 536 035 423</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékkülönbségének 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	1 056 188	1 405 901

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### 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 *	95 513 586 814	110 425 247 695	15,6121%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 1.5%-a.

#### d) 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 Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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>6 118 010</b>	<b>67 611</b>	<b>1 876</b>	<b>6 187 497</b>
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	3 214 230	40 587	6 042	3 260 859
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	1 654 950	21 533	6 168	1 682 651
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	834 867	5 491	2 141	842 499
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	413 963	0	-12 475	401 488
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>3 149 099</b>	<b>0</b>	<b>52 429</b>	<b>3 201 528</b>
D260121	2025.09.24 - 2026.01.21	452 854	0	2 232	455 086
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	1 096 651	0	20 678	1 117 329
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	398 227	0	6 759	404 986
D260819	2025.08.21 - 2026.08.19	1 201 367	0	22 760	1 224 127
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>85 521 452</b>	<b>0</b>	<b>15 632 116</b>	<b>101 153 568</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		5 264 349	0	1 028 588	6 292 937
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		4 709 082	0	1 267 742	5 976 824
OTP EMEA BEFJEGY I SOROZAT		3 689 325	0	588 313	4 277 638
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		4 735 702	0	562 773	5 298 475
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		778 374	0	276 530	1 054 904
OTP MAXIMA BEFJEGY		18 406 556	0	2 454 003	20 860 559
OTP META I SOROZAT		2 401 922	0	33 089	2 435 011
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		1 308 815	0	245 079	1 553 894
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY		18 423 510	0	2 366 891	20 790 401
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		1 408 049	0	42 342	1 450 391
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT		281 275	0	-264 289	16 986
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		4 824 324	0	1 753 748	6 578 072
OTP QUALITY B SOROZAT		530 000	0	52 554	582 554
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		4 340 131	0	2 161 641	6 501 772
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT		4 269 012	0	838	4 269 850
OTP SUPRA I SOROZAT		4 575 409	0	1 573 465	6 148 874
OTP TREND B SOROZAT		149 932	0	846	150 778
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		4 875 685	0	1 473 564	6 349 249
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		550 000	0	14 399	564 399
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>94 788 561</b>	<b>67 611</b>	<b>15 686 421</b>	<b>110 542 593</b>

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>	EUR / HUF	-23 774	9 805 626	-9 721 149	9 742 302	21 153
	EUR / HUF	-1 160	483 201	-474 322	480 080	5 758
	<b>Összesen:</b>					<b>26 911</b>
<b>2025.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-11 960	4 655 064	-4 597 528	4 615 067	17 539
	USD / HUF	-3 277	1 089 846	-1 071 048	1 080 481	9 433
	USD / HUF	-604	201 022	-197 410	199 294	1 884
	EUR / HUF	-268	103 129	-103 022	102 243	-779
	<b>Összesen:</b>					<b>28 077</b>

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 Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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>34 383 623</b>	<b>10 496 273</b>	<b>-7 343 861</b>	<b>37 536 035</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	44 148 627	19 617 404	-13 697 961	50 068 070
Értékelési különbözet:	11 412 161	15 782 108	-11 412 161	15 782 108
Eredménytartalék:	4 282 081	1 534 635	0	5 816 716
Tárgyévi eredmény:	1 534 635	1 307 987	-1 534 635	1 307 987
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>61 377 504</b>	<b>38 242 134</b>	<b>-26 644 757</b>	<b>72 974 881</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>95 761 127</b>	<b>48 738 407</b>	<b>-33 988 618</b>	<b>110 510 916</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	304 362 566	274 518 576	381 094 988	346 613 833
Letétkezelői díj	41 260 878	29 417 399	51 519 731	37 716 193
Bankköltség	68 866	68 866	176 802	176 802
Felügyeleti díj	28 824 000	20 579 000	36 066 000	26 482 000
Könyvvizsgálat díja	1 524 000	762 000	1 860 550	930 275
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
<b>Összesen:</b>	<b>376 061 740</b>	<b>325 367 271</b>	<b>470 740 365</b>	<b>411 941 397</b>

## Éves jelentés - OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-853 455</b>	<b>199 058</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1 521 336	1 093 447
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	3 816 310	4 369 947
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2 216 169	-891 335
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-3 786 725	-4 368 783
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-159 321	-52 330
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	699	61
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	49 215
Származékos ügyletek állományváltozása	-29 585	-1 164
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-30 876 746</b>	<b>-9 618 873</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-54 073 926	-47 415 147
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	23 183 881	37 581 734
19. Kapott hozamok +	13 299	214 540
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>30 050 782</b>	<b>9 071 855</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	44 596 279	30 113 677
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-14 545 497	-21 041 822
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-1 679 419</b>	<b>-347 960</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>2 244 272</b>	<b>564 853</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>564 853</b>	<b>216 893</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-201
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	<b>Ft</b>
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	110 510 916 649
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,944129
Darabszám:	37 536 035 423

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Futamidó</b>		
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>	<b>276 682</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj	34 481	12,46
Letétkezelői díj	13 804	4,99
Költségként elszámolt egyéb tétel	10 514	3,80
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	217 883	78,75
<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>276 682</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	----------------	---------------

**II. ESZKÖZÖK**

	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	293	0,00
II/2. Egyéb követelés:	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>216 600</b>	<b>0,20</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	<b>216 600</b>	<b>0,20</b>
Bank		
Devizanem		
Futamidó	<b>216 600</b>	<b>0,20</b>
OTP	216 600	0,20
HUF	25.12.31 - 26.01.05	
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>110 542 593</b>	<b>99,77</b>
Devizanem	<b>110 542 593</b>	<b>99,77</b>
Névérték devizában		
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>9 389 025</b>	<b>8,47</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>	<b>5 786 009</b>	<b>5,22</b>
2027/B államkötvény	3 210 000	2,94
2028/A államkötvény	1 640 000	1,52
2032/B államkötvény	833 300	0,76
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>3 201 528</b>	<b>2,89</b>
D260121 diszkont kincstárjegy	462 000	0,41
D260429 diszkont kincstárjegy	1 138 670	1,01
D260624 diszkont kincstárjegy	416 450	0,37
D260819 diszkont kincstárjegy	1 270 490	1,10
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>401 488</b>	<b>0,36</b>
BTF 0 05/20/2026 államkötvény	1 050 000	0,36
EUR		

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>101 153 568</b>	<b>91,30</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>			<b>101 153 568</b>	<b>91,30</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT	HUF	2 364 946	6 292 937	5,68
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	699 553	5 976 824	5,39
OTP EMEA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	1 840 817	4 277 638	3,86
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	HUF	1 410 510	5 298 475	4,78
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	HUF	488 629	1 054 904	0,95
OTP MAXIMA BEFJEGY	HUF	4 653 189	20 860 559	18,83
OTP META I SOROZAT	USD	6 783 272	2 435 011	2,20
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	EUR	3 123 102	1 553 894	1,40
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY	HUF	2 324 109	20 790 401	18,77
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT	HUF	151 263	1 450 391	1,31
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT	HUF	167 435	16 986	0,01
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	HUF	770 655	6 578 072	5,94
OTP QUALITY B SOROZAT	HUF	50 966	582 554	0,53
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	3 117 567	6 501 772	5,87
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT	EUR	10 033 590	4 269 850	3,85
OTP SUPRA I SOROZAT	HUF	1 157 990	6 148 874	5,55
OTP TREND B SOROZAT	HUF	29 660	150 778	0,14
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	HUF	2 232 801	6 349 249	5,73
OTP-PLANÉTA A SOROZAT	HUF	229 742	564 399	0,51
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>36</b>	<b>0,00</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>28 076</b>	<b>0,03</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>110 787 598</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### 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 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 Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja\_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:  
2872DC4C4F91711B2A9561996950C5F81CE40ECADB43B447C08A966B54146B64



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 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 foglalhatja 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 hívni a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni 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



## **OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja**

### **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 Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

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>11 122 552</b>	<b>20 066 520</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	10 530 760	19 698 279
15.	1. Értékpapírok	9 274 669	17 005 918
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 256 091	2 692 361
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	11 625
18.	b) egyéb	1 256 091	2 680 736
19.	III. Pénzeszközök	591 792	368 241
20.	1. Pénzeszközök	591 792	368 241
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>101</b>	<b>62</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	101	62
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-3 296</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>11 119 357</b>	<b>20 066 582</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>11 009 656</b>	<b>19 938 469</b>
28.	I. Induló tőke	4 607 372	7 612 886
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13 077 095	17 588 349
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-8 469 723	-9 975 463
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6 402 284	12 325 583
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-4 681 537	-6 930 149
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	8 697 813	15 468 914
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 252 795	2 692 361
35.	3. Előző év(ek) eredménye	832 563	1 133 213
36.	4. Tárgyévi eredmény	300 650	-38 756
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>109 701</b>	<b>112 148</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	109 701	112 148
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>15 965</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>11 119 357</b>	<b>20 066 582</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	564 421	140 178
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	193 956	41 128
03.	III. Egyéb bevételek	91	170
04.	IV. Működési költségek	69 688	137 108
05.	V. Egyéb ráfordítások	218	868
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>300 650</b>	<b>-38 756</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-200, 2006. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2006. december 12-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 Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 410 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 99 050 eFt, amely 140 178 eFt bevétel és 41 128 eFt ráfordítás különbsége. 170 eFt egyéb bevétel, 137 108 eFt működési költség és 868 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 38 756 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 Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

## 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		86	90		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		106	351		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		591 600	0		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	367 800		1,83%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>591 792</b>	<b>368 241</b>		<b>1,83%</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>845 753</b>		<b>1 012 338</b>		<b>5,05%</b>
2027/B 2020.01.15 - 2027.04.22		0		497 764		2,48%
2028/A 2011.03.02 - 2028.10.22		0		266 762		1,33%
2029/A 2020.06.24 - 2029.05.23		0		51 442		0,26%
2029/B 2021.02.03 - 2029.08.22		0		50 528		0,25%
2032/B 2022.10.19 - 2032.08.25		0		145 842		0,73%
BTF 0 02/19/2025 2024.11.14 - 2025.02.19		845 753		0		0,00%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>2 170</b>		<b>643 335</b>		<b>3,21%</b>
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		2 170		0		0,00%
D260121 2025.09.24 - 2026.01.21		0		50 236		0,25%
D260218 2025.02.19 - 2026.02.18		0		252 083		1,26%
D260429 2025.04.30 - 2026.04.29		0		135 679		0,68%
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0		57 853		0,29%
D260819 2025.08.21 - 2026.08.19		0		147 484		0,73%
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>299 915</b>		<b>0</b>		<b>0,00%</b>
MNB250102 2024.12.19 - 2025.01.02		299 915		0		0,00%
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>99 675</b>	<b>9 283 247</b>	<b>138 518</b>	<b>17 904 088</b>	<b>89,91%</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		0	251 176	0	361 449	1,80%
OTP ÁZSIAI RÉSZVÉNY A BEFJEGY		0	287 536	0	381 889	1,90%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		99 675	0	138 518	0	0,69%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		0	244 834	0	368 398	1,84%
OTP EMEA BEFJEGY		0	74 945	0	121 829	0,61%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		0	251 587	0	344 240	1,72%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		0	1 010 417	0	1 590 854	7,93%
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE		0	472 295	0	839 217	4,18%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		0	287 251	0	775 989	3,87%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		0	0	0	885 090	4,41%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		0	515 801	0	53 038	0,26%
OTP MAXIMA BEFJEGY		0	141 894	0	264 421	1,32%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		0	1 027 549	0	1 826 130	9,10%
OTP OMEGA A SOROZAT		0	488 902	0	770 572	3,84%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		0	0	0	792 993	3,95%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT		0	13 711	0	15 980	0,08%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		0	624 630	0	1 117 220	5,57%
OTP QUALITY BEFJEGY		0	1 024 382	0	1 755 704	8,75%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		0	0	0	371 020	1,85%
OTP SUPRA I SOROZAT		0	253 331	0	356 062	1,77%
OTP TERRA ALAP I SOROZAT		0	250 248	0	330 894	1,65%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT		0	534 122	0	576 587	2,87%
OTP TREND B SOROZAT		0	293 634	0	775 650	3,86%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		0	254 621	0	371 791	1,85%
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT		0	0	0	1 054 302	5,25%
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY		0	427 961	0	757 988	3,78%
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		0	552 420	0	1 044 781	5,21%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>1 247 513</b>	<b>9 283 247</b>	<b>1 794 191</b>	<b>17 904 088</b>	<b>98,17%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		101		62		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-3 296		0		0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>-3 195</b>		<b>62</b>		<b>0,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>11 119 357</b>		<b>20 066 582</b>		<b>100,00%</b>

**Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja**

**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>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	6 984	12 946	10,11%
Letétkezelői díj	1 237	2 314	1,81%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	1 534	2 312	1,80%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	99 946	110 541	86,28%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>109 701</b>	<b>128 113</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>11 009 656</b>	<b>19 938 469</b>	

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>4 607 371 861</b>	<b>7 612 885 987</b>
--	----------------------	----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	2,389574	2,619042
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	2,389495	2,619294

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	753 825	0
Értékpapírok	19 700 249	19 698 279
Pénzeszközök	392	368 241
Aktív időbeli elhatárolások	0	62
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>20 454 466</b>	<b>20 066 582</b>
Kötelezettségek	710 631	112 148
Passzív elhatárolások	0	15 965
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>19 743 835</b>	<b>19 938 469</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:	1 247 513	11,22%	1 794 191	8,95%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	9 283 247	83,49%	17 904 088	89,22%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	302 085	2,72%	643 335	3,21%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1 147 838	10,33%	1 655 673	8,26%

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

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

**Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja**

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektésekből származó jövedelem:	370 465	99 050
b) egyéb bevétel:	91	170
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-61 608	-122 448
d) a letétkezelő díjai:	-3 914	-7 762
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-69	-36
felügyeleti díj:	-2 730	-5 431
egyéb költség és ráfordítás:	-1 585	-2 299
f) nettó jövedelem:	300 650	-38 756
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	300 650	-38 756
h) a tőkeszámla változása:	4 671 974	7 528 003
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	677 767	1 439 566
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 Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

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.	7,84%	3 317 827 562	6 488 507 262	1,955649
2022. december 31.	-5,30%	3 182 897 394	5 894 790 586	1,852020
2023. december 31.	11,75%	2 589 506 589	5 359 265 696	2,069609
2024. december 31.	15,46%	4 607 371 861	11 009 656 161	2,389574
2025. jan.. 31.		5 055 661 047		2,463638
2025. febr.. 28.		5 689 937 530		2,460126
2025. márc.. 31.		6 028 850 093		2,413214
2025. ápr.. 30.		6 102 582 666		2,385304
2025. máj.. 30.		6 109 535 497		2,462344
2025. jún.. 30.		6 171 139 354		2,464479
2025. júl.. 31.		6 193 399 766		2,539187
2025. aug.. 29.		6 430 865 424		2,536922
2025. szept.. 30.		6 699 004 823		2,536829
2025. okt.. 31.		6 990 794 642		2,593388
2025. nov.. 28.		7 365 874 711		2,559432
2025. december 31.	9,60%	7 612 885 987	19 938 469 478	2,619042

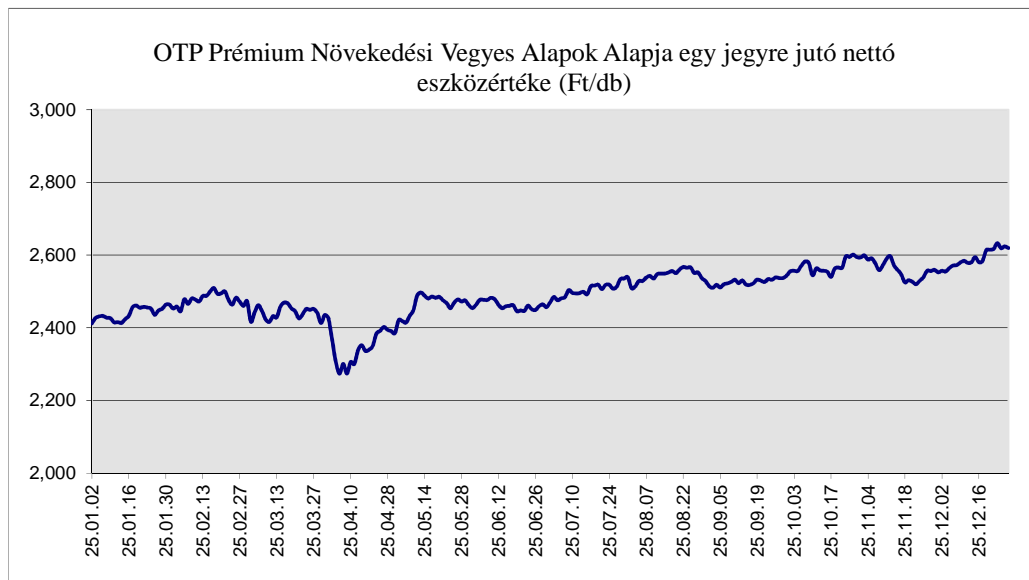
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 9,60%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>4 607 371 861</b>	
2025. január	508 969 694	60 680 508
2025. február	747 997 444	113 720 961
2025. március	464 926 021	126 013 458
2025. április	221 635 185	147 902 612
2025. május	146 697 956	139 745 125
2025. június	192 953 414	131 349 557
2025. július	194 758 988	172 498 576
2025. augusztus	339 299 052	101 833 394
2025. szeptember	381 754 438	113 615 039
2025. október	406 452 141	114 662 322
2025. november	493 272 799	118 192 730
2025. december	412 536 880	165 525 604
<b>Összesen:</b>	<b>4 511 254 012</b>	<b>1 505 739 886</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>7 612 885 987</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

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

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékkülönbségének 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
Kedvezményezettek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 056 188	1 405 901

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

### 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 *	10 758 097 363	19 761 603 901	83,6905%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.7%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

#### d) 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 Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>997 818</b>	<b>11 625</b>	<b>2 895</b>	<b>1 012 338</b>
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	490 661	6 196	907	497 764
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	262 408	3 414	940	266 762
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	50 144	709	589	51 442
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	50 100	356	72	50 528
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	144 505	950	387	145 842
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>632 213</b>	<b>0</b>	<b>11 122</b>	<b>643 335</b>
D260121	2025.09.24 - 2026.01.21	49 990	0	246	50 236
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	247 426	0	4 657	252 083
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	133 168	0	2 511	135 679
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	56 887	0	966	57 853
D260819	2025.08.21 - 2026.08.19	144 742	0	2 742	147 484
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>15 375 887</b>	<b>0</b>	<b>2 666 719</b>	<b>18 042 606</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		340 943	0	20 506	361 449
OTP ÁZSIAI RÉSZVÉNY A BEFJEGY		319 677	0	62 212	381 889
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		24 429	0	114 089	138 518
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		280 720	0	87 678	368 398
OTP EMEA BEFJEGY		99 625	0	22 204	121 829
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		324 684	0	19 556	344 240
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		1 351 593	0	239 261	1 590 854
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE		705 109	0	134 108	839 217
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		685 885	0	90 104	775 989
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		543 858	0	341 232	885 090
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		49 799	0	3 239	53 038
OTP MAXIMA BEFJEGY		247 912	0	16 509	264 421
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		1 508 894	0	317 236	1 826 130
OTP OMEGA A SOROZAT		688 385	0	82 187	770 572
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		780 213	0	12 780	792 993
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT		204 478	0	-188 498	15 980
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		930 726	0	186 494	1 117 220
OTP QUALITY BEFJEGY		1 272 014	0	483 690	1 755 704
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		340 612	0	30 408	371 020
OTP SUPRA I SOROZAT		272 596	0	83 466	356 062
OTP TERRA ALAP I SOROZAT		365 400	0	-34 506	330 894
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT		477 434	0	99 153	576 587
OTP TREND B SOROZAT		720 901	0	54 749	775 650
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		302 973	0	68 818	371 791
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT		1 018 564	0	35 738	1 054 302
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY		604 152	0	153 836	757 988
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		914 311	0	130 470	1 044 781
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>17 005 918</b>	<b>11 625</b>	<b>2 680 736</b>	<b>19 698 279</b>

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	
<b>2024.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-2 048	840 704	-836 478	833 182	-3 296
	<b>Összesen:</b>					<b>-3 296</b>

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 Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

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>4 607 372</b>	<b>4 511 254</b>	<b>-1 505 740</b>	<b>7 612 886</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	4 016 276	6 771 101	-2 248 612	8 538 765
Értékelési különbözet:	1 252 795	2 692 361	-1 252 795	2 692 361
Eredménytartalék:	832 563	300 650	0	1 133 213
Tárgyévi eredmény:	300 650	-38 756	-300 650	-38 756
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>6 402 284</b>	<b>9 725 356</b>	<b>-3 802 057</b>	<b>12 325 583</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>11 009 656</b>	<b>14 236 610</b>	<b>-5 307 797</b>	<b>19 938 469</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	61 607 601	54 623 776	122 447 548	109 501 844
Letétkezelői díj	3 913 929	2 676 749	7 762 177	5 448 152
Bankköltség	68 866	68 866	35 638	35 638
Felügyeleti díj	2 730 000	1 869 000	5 431 000	3 824 000
Könyvvizsgálat díja	1 346 200	673 100	1 409 700	704 850
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
<b>Összesen:</b>	<b>69 688 026</b>	<b>59 932 921</b>	<b>137 108 357</b>	<b>119 536 778</b>

## Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

<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>-167 542</b>	<b>-92 076</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	287 236	-71 358
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	677 767	1 439 566
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-534 299	-39 169
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-681 063	-1 436 270
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	79 596	2 447
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-75	39
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	15 965
Származékos ügyletek állományváltozása	3 296	-3 296
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-3 960 679</b>	<b>-7 659 478</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-27 733 468	-13 577 181
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	23 759 375	5 885 101
19. Kapott hozamok +	13 414	32 602
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>4 671 974</b>	<b>7 528 003</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6 895 435	11 282 355
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 223 461	-3 754 352
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>543 753</b>	<b>-223 551</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>48 039</b>	<b>591 792</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>591 792</b>	<b>368 241</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-200
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	<b>Ft</b>
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	19 938 469 478
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,619042
Darabszám:	7 612 885 987

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>128 113</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		12 946	10,11
Letétkezelői díj		2 314	1,81
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 312	1,80
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		110 541	86,28
<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>128 113</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	----------------	---------------

				Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				441	0,00
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>367 800</b>	<b>1,83</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	367 800	1,83
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>19 698 279</b>	<b>98,17</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>1 655 673</b>	<b>8,26</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>1 012 338</b>	<b>5,05</b>
2027/B államkötvény		HUF	490 000	497 764	2,48
2028/A államkötvény		HUF	260 000	266 762	1,33
2029/A államkötvény		HUF	58 000	51 442	0,26
2029/B államkötvény		HUF	50 000	50 528	0,25
2032/B államkötvény		HUF	144 250	145 842	0,73
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>643 335</b>	<b>3,21</b>
D260121 diszkont kincstárjegy		HUF	51 000	50 236	0,25
D260218 diszkont kincstárjegy		HUF	255 970	252 083	1,26
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	138 270	135 679	0,68
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	59 490	57 853	0,29
D260819 diszkont kincstárjegy		HUF	153 070	147 484	0,73
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>18 042 606</b>	<b>89,91</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>138 518</b>	<b>0,69</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		HUF	32 720	138 518	0,69
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>17 904 088</b>	<b>89,22</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		HUF	135 836	361 449	1,80
OTP ÁZSIAI RÉSZVÉNY A BEFJEGY		HUF	138 271	381 889	1,90
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	43 119	368 398	1,84
OTP EMEA BEFJEGY		HUF	56 916	121 829	0,61
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	91 640	344 240	1,72
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		HUF	736 879	1 590 854	7,93
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE		HUF	327 869	839 217	4,18
OTP KLÍMÁVÁLTOZÁS A SOROZAT		HUF	303 862	775 989	3,87

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	EUR	784 186	885 090	4,41
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	EUR	45 781	53 038	0,26
OTP MAXIMA BEFJEGY	HUF	58 982	264 421	1,32
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	EUR	3 670 257	1 826 130	9,10
OTP OMEGA A SOROZAT	HUF	196 461	770 572	3,84
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT	HUF	82 702	792 993	3,95
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT	HUF	157 521	15 980	0,08
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	HUF	130 888	1 117 220	5,57
OTP QUALITY BEFJEGY	HUF	188 362	1 755 704	8,75
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	177 902	371 020	1,85
OTP SUPRA I SOROZAT	HUF	67 056	356 062	1,77
OTP TERRA ALAP I SOROZAT	HUF	428 069	330 894	1,65
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT	HUF	444 434	576 587	2,87
OTP TREND B SOROZAT	HUF	152 580	775 650	3,86
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	HUF	130 745	371 791	1,85
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT	HUF	958 102	1 054 302	5,25
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY	HUF	196 575	757 988	3,78
OTP-PLANÉTA A SOROZAT	HUF	425 285	1 044 781	5,21
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>62</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>20 066 582</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

## OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

### 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 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 Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja\_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:  
87AF5657C427DF9BBDF13D40526A5C0636D0526685E7CA56A02DB6AAFFB7B7CF



**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.

### A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.



**Shape the future  
with confidence**

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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.



**Shape the future  
with confidence**

## 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

Hruby Attila  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007118



## **OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja**

### **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 Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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>282 142 953</b>	<b>257 512 692</b>
09.	I. Követelések	0	613 223
10.	1. Követelések	0	613 223
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	282 130 845	256 370 118
15.	1. Értékpapírok	264 098 641	247 866 706
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	18 032 204	8 503 412
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	70 973
18.	b) egyéb	18 032 204	8 432 439
19.	III. Pénzeszközök	12 108	529 351
20.	1. Pénzeszközök	12 108	529 351
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>87</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	87
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>416</b>	<b>100 527</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>282 143 369</b>	<b>257 613 306</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>280 115 680</b>	<b>256 652 490</b>
28.	I. Induló tőke	171 044 507	154 082 135
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	282 841 919	319 886 676
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-111 797 412	-165 804 541
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	109 071 173	102 570 355
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-38 601 797	-72 997 810
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	103 347 464	127 020 626
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	18 032 620	8 603 939
35.	3. Előző év(ek) eredménye	7 921 392	26 292 886
36.	4. Tárgyévi eredmény	18 371 494	13 650 714
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>2 027 689</b>	<b>815 593</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 027 689	815 593
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>145 223</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>282 143 369</b>	<b>257 613 306</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	21 272 271	16 080 780
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 698 620	747 719
03.	III. Egyéb bevételek	935	790
04.	IV. Működési költségek	1 187 291	1 669 768
05.	V. Egyéb ráfordítások	15 801	13 369
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>18 371 494</b>	<b>13 650 714</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-645, 2015. november 5.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2015. november 5-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 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 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 15 333 061 eFt, amely 16 080 780 eFt bevétel és 747 719 eFt ráfordítás különbsége. 790 eFt egyéb bevétel, 1 669 768 eFt működési költség és 13 369 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 13 650 714 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 Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

## 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	303	73	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	1 101	2 285	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	10 704	1 706	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0	506 500	0,20%
OTP Bank Nyrt. USD 2025.12.31 - 2026.01.05	0	7 225	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05	0	11 562	0,00%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>12 108</b>	<b>529 351</b>	<b>0,20%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Államkötvények:</b>		<b>26 084 149</b>	<b>19 694 141</b>
BTF 0 01/22/2025 2024.10.16 - 2025.01.22		1 228 406	0
BTF 0 02/05/2025 2024.10.30 - 2025.02.05		20 778 095	0
BTF 0 03/19/2025 2024.12.11 - 2025.03.19		4 077 648	0
BTF 0 05/20/2026 2025.05.21 - 2026.05.20		0	1 414 764
BTF 0 09/09/2026 2025.09.10 - 2026.09.09		0	4 668 644
BTPS 2.7 10/15/2027 2024.11.15 - 2027.10.15		0	3 450 214
FRANCE 2.75 10/25/2027 2011.10.25 - 2027.10.25		0	10 160 519
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>35 922</b>	<b>2 168 927</b>
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		35 922	0
D260218 2025.02.19 - 2026.02.18		0	508 450
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0	1 660 477
<b>MNB Kötvények:</b>		<b>18 969 315</b>	<b>0</b>
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09		18 969 315	0
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>0</b>	<b>237 041 459</b>
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY		0	157 640 081
OTP TREND A SOROZAT		0	79 401 378
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>45 089 386</b>	<b>237 041 459</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések		0	613 223
Aktív időbeli elhatárolások		0	87
Származékos ügyletek értékelési különbözete		416	100 527
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>416</b>	<b>713 837</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>282 143 369</b>	<b>257 613 306</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:		0	0
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj		113 241	110 352
Letétkezelői díj		31 259	33 474
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		23 108	24 638
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 860 081	792 352
3. Céltartalékok:		0	0
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>2 027 689</b>	<b>960 816</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>280 115 680</b>	<b>256 652 490</b>

**Éves jelentés - OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>171 044 507 639</b>	<b>154 082 134 813</b>
--	------------------------	------------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	1,637677	1,665686
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	1,637667	1,665686

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 eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	1 434 314	613 223
Értékpapírok	256 371 172	256 370 118
Pénzeszközök	22 808	529 351
Aktív időbeli elhatárolások	0	87
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	100 527	100 527
<b>Eszközök összesen</b>	<b>257 928 821</b>	<b>257 613 306</b>
Kötelezettségek	561 246	815 593
Passzív elhatárolások	0	145 223
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>257 367 575</b>	<b>256 652 490</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:	45 089 386	15,99%	21 863 068	8,49%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	237 041 459	84,01%	234 507 050	91,03%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	19 005 237	6,73%	2 168 927	0,85%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	45 089 386	15,99%	21 863 068	8,49%

**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:	19 573 651	15 333 061
b) egyéb bevétel:	935	790
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1 002 422	-1 424 624
d) a letétkezelő díjai:	-100 619	-142 438
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-7 379	0
bankköltség:	-69	-94
felügyeleti díj:	-70 251	-99 796
egyéb költség és ráfordítás:	-22 352	-16 185
f) nettó jövedelem:	18 371 494	13 650 714
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	18 371 494	13 650 714
h) a tőkeszámla változása:	118 891 798	-27 685 223
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	277 053	-9 428 681
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

\*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek fel.

Éves jelentés - OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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.	4,65%	118 371 848 343	149 713 627 198	1,264774	
2022. december 31.	0,96%	99 001 738 363	126 411 945 958	1,276866	
2023. december 31.	15,78%	96 441 110 043	142 575 335 189	1,478367	
2024. december 31.	10,78%	171 044 507 639	280 115 680 409	1,637677	
2025. jan.. 31.		181 054 620 450		1,647530	
2025. febr.. 28.		187 937 173 257		1,643014	
2025. márc.. 31.		186 250 617 700		1,611328	
2025. ápr.. 30.		182 585 073 515		1,606184	
2025. máj.. 30.		180 101 817 138		1,628776	
2025. jún.. 30.		176 990 998 942		1,634257	
2025. júl.. 31.		173 379 772 668		1,650812	
2025. aug.. 29.		170 543 947 952		1,643014	
2025. szept.. 30.		166 110 623 376		1,652718	
2025. okt.. 31.		161 442 319 389		1,668276	
2025. nov.. 28.		157 767 041 192		1,654528	
2025. december 31.	1,71%	154 082 134 813		256 652 489 713	1,665686

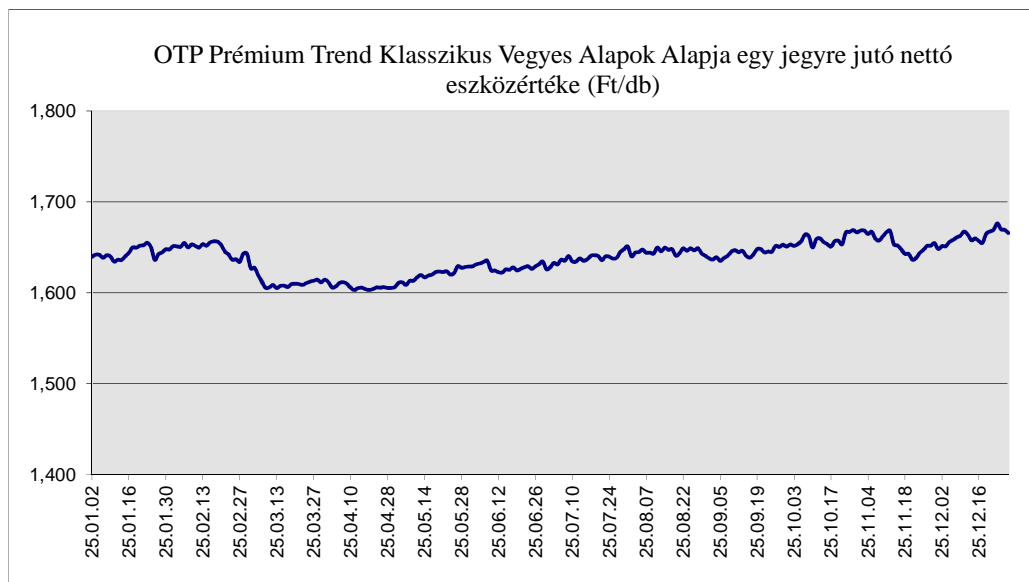
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 1,71%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>171 044 507 639</b>	
2025. január	13 078 175 392	3 068 062 581
2025. február	10 143 216 670	3 260 663 863
2025. március	3 975 981 903	5 662 537 460
2025. április	1 884 849 773	5 550 393 958
2025. május	1 504 120 357	3 987 376 734
2025. június	1 334 570 683	4 445 388 879
2025. július	1 226 985 178	4 838 211 452
2025. augusztus	1 005 101 828	3 840 926 544
2025. szeptember	750 116 899	5 183 441 475
2025. október	776 010 331	5 444 314 318
2025. november	708 632 408	4 383 910 605
2025. december	656 994 701	4 341 901 080
<b>Összesen:</b>	<b>37 044 756 123</b>	<b>54 007 128 949</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>154 082 134 813</b>	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékkülönbségének 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	26	29
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 253 134	1 602 847

\*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 Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### 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 *	275 381 342 207	257 444 785 472	-6,5134%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 1.5%-a.

#### d) 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 Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>20 118 174</b>	<b>70 973</b>	<b>-495 006</b>	<b>19 694 141</b>
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21 - 2026.05.20	1 452 148	0	-37 384	1 414 764
BTF 0 09/09/2026	2025.09.10 - 2026.09.09	4 697 682	0	-29 038	4 668 644
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15 - 2027.10.15	3 514 996	19 635	-84 417	3 450 214
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25 - 2027.10.25	10 453 348	51 338	-344 167	10 160 519
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>2 131 034</b>	<b>0</b>	<b>37 893</b>	<b>2 168 927</b>
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	498 269	0	10 181	508 450
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	1 632 765	0	27 712	1 660 477
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>225 617 498</b>	<b>0</b>	<b>8 889 552</b>	<b>234 507 050</b>
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY		146 657 564	0	9 919 480	156 577 044
OTP TREND A SZOROZAT		78 959 934	0	-1 029 928	77 930 006
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>247 866 706</b>	<b>70 973</b>	<b>8 432 439</b>	<b>256 370 118</b>

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	
		<b>2024.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-1 400	564 440	
	EUR / HUF	-15 395	6 349 694	-6 294 989	6 308 687	13 698
	EUR / HUF	-3 285	1 352 322	-1 343 232	1 343 589	357
	EUR / HUF	-4 966	2 048 754	-2 024 789	2 020 302	-4 487
	EUR / HUF	-4 966	2 045 546	-2 030 589	2 032 336	1 747
	<b>Összesen:</b>					<b>416</b>
<b>2025.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-17 900	7 007 222	-6 895 326	6 995 853	100 527
	<b>Összesen:</b>					<b>100 527</b>

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

Fordulónapon nyitott szállítósos 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	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama	
<b>2024.12.31-én:</b>							
OTP OPTIMA NY. BEFJE	329 200	eFt	2024.12.31	2 793 697	2025.01.03	2 793 697	0
OTP OPTIMA NY. BEFJE	825 400	eFt	2024.12.31	7 008 160	2025.01.06	7 008 160	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Eladás	Eladási	Vétel	Vételi	Ügylet	
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	ráfordítása	
<b>2025.12.31-én:</b>							
OTP FUNDMAN ALAP B	90 276	eFt	2025.12.29	500	2026.01.05	500	0
BTF 0 05/20/2026	605 000	EUR	2025.12.30	600 429	2026.01.05	600 429	0
OTP FUNDMAN ALAP B	86 875	eFt	2025.12.30	485	2026.01.06	485	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 Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja**

*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>171 044 507</b>	<b>37 044 757</b>	<b>-54 007 129</b>	<b>154 082 135</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	64 745 667	23 673 162	-34 396 013	54 022 816
Értékelési különbözet:	18 032 620	8 603 939	-18 032 620	8 603 939
Eredménytartalék:	7 921 392	18 371 494	0	26 292 886
Tárgyévi eredmény:	18 371 494	13 650 714	-18 371 494	13 650 714
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>109 071 173</b>	<b>64 299 309</b>	<b>-70 800 127</b>	<b>102 570 355</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>280 115 680</b>	<b>101 344 066</b>	<b>-124 807 256</b>	<b>256 652 490</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	1 002 421 877	889 181 425	1 424 624 151	1 314 272 152
Letétkezelői díj	100 619 202	69 360 102	142 437 974	108 963 971
Bizományosi díj	7 378 962	7 378 962	0	0
Bankköltség	68 866	68 866	94 057	94 057
Felügyeleti díj	70 251 000	48 489 000	99 796 000	76 555 000
Könyvvizsgálat díja	2 692 400	1 346 200	2 794 000	1 397 000
Egyéb	3 858 893	3 858 893	22 294	22 294
<b>Összesen:</b>	<b>1 187 291 200</b>	<b>1 019 683 448</b>	<b>1 669 768 476</b>	<b>1 501 304 474</b>

## Éves jelentés - OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-1 582 648</b>	<b>-3 451 389</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	16 997 083	12 965 739
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	277 053	-9 428 681
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-20 061 832	-14 736 945
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-613 223
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-274 552	9 528 792
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1 462 625	-1 212 096
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	19 476	-87
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	145 223
Származékos ügyletek állományváltozása	-2 501	-100 111
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-119 473 930</b>	<b>31 653 855</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-491 068 720	-178 003 448
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	370 220 379	208 972 328
19. Kapott hozamok +	1 374 411	684 975
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>118 891 798</b>	<b>-27 685 223</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	154 735 851	60 717 919
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-35 844 053	-88 403 142
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-2 164 780</b>	<b>517 243</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>2 176 888</b>	<b>12 108</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>12 108</b>	<b>529 351</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 sorszámzás nélkül.

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

Alap neve:	OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-645
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T <b>Ft</b>

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	256 652 489 713
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,665686
Darabszám:	154 082 134 813

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	Futamidó	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>960 816</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		110 352	11,49
Letétkezelői díj		33 474	3,48
Költségként elszámolt egyéb tétel		24 638	2,56
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		792 352	82,47
<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>960 816</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	--	----------------	---------------

**II. ESZKÖZÖK**

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 064	0,00
II/2. Egyéb követelés:				613 223	0,24
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				<b>525 287</b>	<b>0,20</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>525 287</b>	<b>0,20</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	506 500	0,20
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	7 225	0,00
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	11 562	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>256 370 118</b>	<b>99,52</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>21 863 068</b>	<b>8,49</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>2 168 927</b>	<b>0,85</b>
D260218 diszkont kincstárjegy		HUF	516 290	508 450	0,20
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	1 707 480	1 660 477	0,65
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>19 694 141</b>	<b>7,64</b>
BTF 0 05/20/2026 államkötvény		EUR	3 700 000	1 414 764	0,55
BTF 0 09/09/2026 államkötvény		EUR	12 290 000	4 668 644	1,81
BTPS 2.7 10/15/2027 államkötvény		EUR	8 830 000	3 450 214	1,34
FRANCE 2.75 10/25/2027 államkötvény		EUR	26 000 000	10 160 519	3,94
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>234 507 050</b>	<b>91,03</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>234 507 050</b>	<b>91,03</b>
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY		HUF	17 503 372	156 577 044	60,78
OTP TREND A SOROZAT		HUF	18 854 060	77 930 006	30,25
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>87</b>	<b>0,00</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>				<b>100 527</b>	<b>0,04</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>257 613 306</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 Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

### 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 Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja („az Alap”) mellékelt OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja\_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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelnünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
6302BDBE3DF1AAB7996EDF6C08EF2F7117405844483F30005069091A1DE02C93



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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.



Shape the future  
with confidence

## A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezeni 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. Következtéseink 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

Varga János  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007319