



OTP Quality Származtatott Részvény 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 Quality Származtatott Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	91 385 561	132 397 147
09.	I. Követelések	1 072 856	2 825 026
10.	1. Követelések	1 019 927	2 769 960
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	29 192
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	52 929	25 874
14.	II. Értékpapírok	89 894 689	129 158 356
15.	1. Értékpapírok	78 883 921	103 120 426
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	11 010 768	26 037 930
17.	a) kamatokból, osztalékokból	13 832	12 649
18.	b) egyéb	10 996 936	26 025 281
19.	III. Pénzeszközök	418 016	413 765
20.	1. Pénzeszközök	418 016	413 765
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	2 137	81 822
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	2 137	81 822
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	53 961	-1 133
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	91 441 659	132 477 836
27.	E. Saját tőke	85 133 712	129 694 748
28.	I. Induló tőke	11 151 644	12 867 429
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	144 106 553	151 670 209
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-132 954 909	-138 802 780
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	73 982 068	116 827 319
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-212 668 204	-259 794 045
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	199 938 774	255 422 255
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	11 117 658	26 091 863
35.	3. Előző év(ek) eredménye	62 644 530	75 593 840
36.	4. Tárgyévi eredmény	12 949 310	19 513 406
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	5 727 600	2 217 570
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 727 600	2 217 570
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	580 347	565 518
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	91 441 659	132 477 836

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	17 815 997	30 566 533
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 306 027	8 986 508
03.	III. Egyéb bevételek	1	16 075
04.	IV. Működési költségek	1 524 856	2 033 339
05.	V. Egyéb ráfordítások	35 805	49 355
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	12 949 310	19 513 406

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Quality Származtatott Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-43, 1997. szeptember 2.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 1997. szeptember 2-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 21 580 025 eFt, amely 30 566 533 eFt bevétel és 8 986 508 eFt ráfordítás különbsége. 16 075 eFt egyéb bevétel, 2 033 339 eFt működési költség és 49 355 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 19 513 406 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 Quality Származtatott Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	87	8	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	960	348	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	649	1 928	0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	340	304	0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	76	118	0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	386	367	0,00%
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	60	62	0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK folyószámla	14	2	0,00%
OTP Bank Nyrt. SEK folyószámla	9	8	0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK folyószámla	17	16	0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK folyószámla	108	4	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	177 400	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN 2024.12.31 - 2025.01.02	237 910	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0	410 600	0,31%
Banki egyenlegek összesen:	418 016	413 765	0,31%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		6 994 201	3 535 559
BTF 0 02/05/2025 2024.10.30 - 2025.02.05		6 994 201	0
BTF 0 07/15/2026 2025.07.17 - 2026.07.15		0	3 535 559
Diszkont kincstárjegyek:		18 398	0
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		18 398	0
MNB Kötvények:		1 797 093	0
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09		1 797 093	0
Vállalati kötvények:		568 055	524 783
OTP KMRP I 2031 2021.12.14 - 2031.07.14		258 456	262 391
OTP KMRP II 2031 2021.12.14 - 2031.07.14		258 457	262 392
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11		51 142	0
Belföldi részvények:		27 321 062	22 950 007
ALTEO		288 510	239 709
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		132 326	167 191
APPENINN		240 216	0
CIG PANNÓNIA		152 408	112 830
DH GROUP NYRT		0	194 570
DUNA HOUSE		264 100	0
GRÁNIT BANK NYRT		0	60 063
GRANIT BANK ZRT		162 321	0
GRAPHISOFT PARK SE		102 673	141 441
MAGYAR TELEKOM		1 803 675	1 787 809
MASTERPLAST		212 668	0
MOL RT		5 030 126	2 840 921
OPUS		102 057	0
OTP TÖRZS (100)		12 977 908	14 210 515
PANNERGY		86 197	0
RICHTER - 100		5 718 316	3 194 958
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		35 112	0
ZWACK RT. TÖRZS		12 449	0
Külföldi részvények:		49 266 994	101 714 258
ALIOR BANK SA		55 706	1 796 143
ALLEGRO.EU SA		2 464 207	5 218 158
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		97 968	0
AUSTRIA TECHNOLOGIE		113 100	1 260 112
BANCA TRANSILVANIA SA		2 575 453	3 039 120
BENEFIT SYSTEMS SA		0	1 245 923
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		569 970	670 163
CEZ		3 808 942	7 006 133

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
DIGI COMMUNICATIONS NV	143 266	0	0,00%
DINO POLSKA SA	2 741 152	0	0,00%
DINO POLSKA SA NEW	0	3 606 398	2,72%
ERSTE BANK STAMM	7 697 043	14 408 540	10,88%
HRVATSKI TELECOM DD	650 539	535 835	0,40%
INPOST SA	763 884	727 632	0,55%
JERONIMO MARTINS	0	905 088	0,68%
KGHM	1 650 086	6 497 156	4,90%
KOMERCNI	1 716 510	2 754 045	2,08%
KRKA	1 841 752	3 508 424	2,65%
LPP SA	1 347 577	1 618 530	1,22%
MONETA MONEY BANK AS	824 662	1 626 441	1,23%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	0	3 059 901	2,31%
NWR	59	0	0,00%
OMV	376 694	807 656	0,61%
OMV PETROM SA	1 247 692	1 356 455	1,02%
PEKAO	3 137 460	7 736 910	5,84%
PEPCO GROUP LTD	272 139	798 452	0,60%
PKN	3 313 324	8 789 109	6,63%
PKO BANK	4 994 946	10 569 365	7,98%
PZU SA - 0.1	4 204 645	7 724 766	5,83%
RAIFFEISEN INTERN BH	382 585	0	0,00%
SHOPER SA	286 901	369 392	0,28%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	624 189	444 709	0,34%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	551 417	828 242	0,63%
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	653 191	1 728 051	1,30%
ZABKA GROUP SA	122 000	1 025 298	0,77%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	37 935	52 111	0,04%
Befektetési jegyek:	3 928 886	433 749	0,33%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	653 300	0	0,00%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	754 088	0	0,00%
NEW PALACE II. INGATLAN A	380 896	319 759	0,24%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	112 793	113 990	0,09%
RECONCEPT II. ALAP	1 181 525	0	0,00%
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST	432 904	0	0,00%
Spider	413 380	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	89 894 689	129 158 356	0 97,50%
Egyéb eszközök			
Követelések	1 072 856	2 825 026	2,13%
Aktív időbeli elhatárolások	2 137	81 822	0,06%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	53 961	-1 133	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	1 128 954	2 905 715	2,19%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	91 441 659	132 477 836	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	86 009	549 326	19,74%
Letétkezelői díj	10 119	15 262	0,55%
Költségeként elszámolt egyéb tétel	7 939	11 426	0,41%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	5 623 533	2 207 074	79,30%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	580 347	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	6 307 947	2 783 088	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	85 133 712	129 694 748	

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	11 151 644 348	12 867 428 406
---	----------------	----------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	7,634185	10,079306
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	7,636838	10,067519 *

*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	1 594 806	2 825 026
Értékpapírok	129 158 283	129 158 356
Pénzeszközök	1 686 032	413 765
Aktív időbeli elhatárolások	0	81 822
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1 133	-1 133
Eszközök összesen	132 437 988	132 477 836
Kötelezettségek	2 894 902	2 217 570
Passzív elhatárolások	0	565 518
Nettó eszközérték / Saját tőke	129 543 086	129 694 748

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:	89 894 689	98,31%	129 158 356	97,50%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	1 815 491	2,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	9 377 747	10,27%	4 060 342	3,07%

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:	14 509 970	21 580 025
b) egyéb bevétel:	1	16 075
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1 431 139	-1 917 310
d) a letétkezelő díjai:	-37 354	-54 698
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-27 759	-16 404
bankköltség:	-226	-303
felügyeleti díj:	-26 083	-42 741
egyéb költség és ráfordítás:	-38 100	-51 238
f) nettó jövedelem:	12 949 310	19 513 406
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	12 949 310	19 513 406
h) a tőkeszámla változása:	7 920 818	10 073 425
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	751 666	14 974 205
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 Quality Származtatott Részvény 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.	23,22%	10 599 372 439	58 942 223 759	5,560916
2022. december 31.	-11,14%	10 602 373 327	52 389 741 557	4,941322
2023. december 31.	31,19%	9 797 746 088	63 511 918 181	6,482299
2024. december 31.	17,77%	11 151 644 348	85 133 713 623	7,634185
2025. jan.. 31.		10 443 347 699		8,126447
2025. febr.. 28.		10 459 498 252		8,345406
2025. márc.. 31.		9 964 065 639		8,520928
2025. ápr.. 30.		9 855 884 662		8,532849
2025. máj.. 30.		9 874 040 939		9,004389
2025. jún.. 30.		9 881 054 157		9,102621
2025. júl.. 31.		9 969 888 794		9,437698
2025. aug.. 29.		9 549 007 467		9,164902
2025. szept.. 30.		9 598 280 367		9,092664
2025. okt.. 31.		8 859 877 240		9,483295
2025. nov.. 28.		8 873 923 622		9,484814
2025. december 31.	32,03%	12 867 428 406	129 694 747 135	10,079306

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

Az OTP Quality Származtatott Részvény Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

32,03%

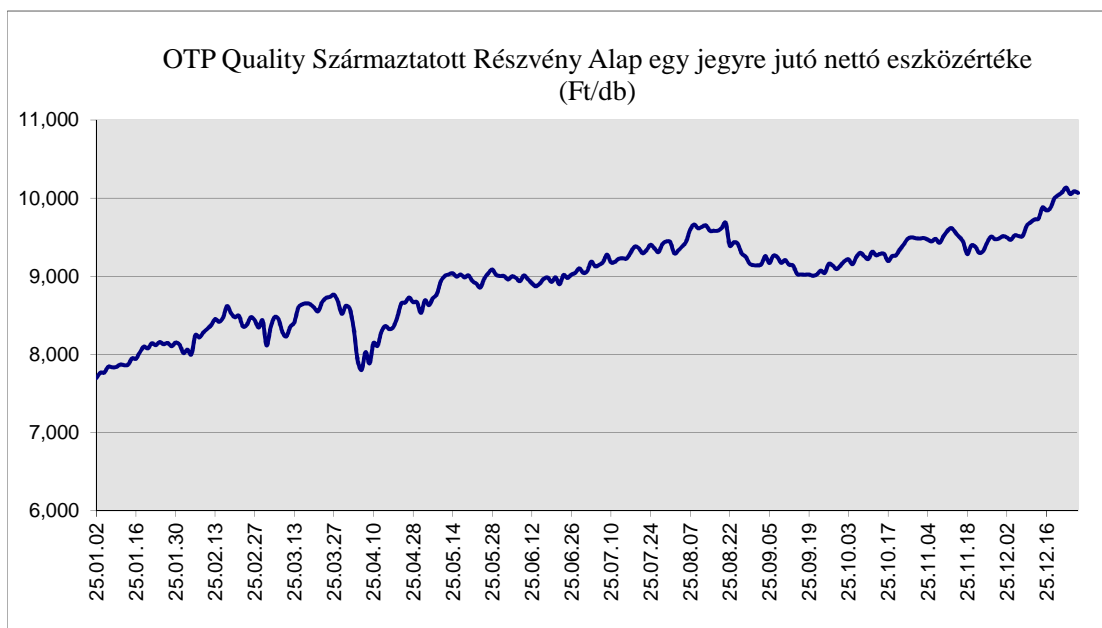
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	6 891 447 417	
2025. január	33 871 674	742 168 323
2025. február	16 150 553	0
2025. március	19 037 503	514 470 116
2025. április	0	108 180 977
2025. május	18 156 277	0
2025. június	7 013 218	0
2025. július	88 834 637	0
2025. augusztus	27 570 465	448 451 792
2025. szeptember	591 461 026	542 188 126
2025. október	2 839 966	741 243 093
2025. november	14 046 382	0
2025. december	0	58 886 429
Összesen:	818 981 701	3 155 588 856
2025. évi záró	4 554 840 262	

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	4 244 177 030	
2025. január	609 697 104	124 984 980
2025. február	914 263 760	138 092 154
2025. március	783 893 682	234 966 490
2025. április	402 568 031	409 636 754
2025. május	446 428 760	249 866 003
2025. június	457 189 687	173 004 531
2025. július	646 326 309	164 019 967
2025. augusztus	683 650 686	164 921 775
2025. szeptember	406 961 689	264 515 435
2025. október	336 390 040	171 845 371
2025. november	470 282 823	189 291 453
2025. december	603 041 564	407 138 108
Összesen:	6 760 694 135	2 692 283 021
2025. évi záró	8 312 588 144	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	27	30
Nyereségrészesedés	14 374	163 362	177 736
Teljes javadalmazás *	349 713	1 114 155	1 463 868

*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 Quality Származtatott Részvény Alap

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 *	85 649 866 972	130 216 709 997	52,0338%

* 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 Quality Származtatott Részvény 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	
Államkötvények:		3 633 311	0	-97 752	3 535 559
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17 - 2026.07.15	3 633 311	0	-97 752	3 535 559
Vállalati kötvények:		542 434	12 649	-30 300	524 783
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	271 217	6 324	-15 150	262 391
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	271 217	6 325	-15 150	262 392
Belföldi részvények:		20 107 370	0	2 842 637	22 950 007
ALTEO		36 418	0	203 291	239 709
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		52 799	0	114 392	167 191
CIG PANNÓNIA		82 180	0	30 650	112 830
DH GROUP NYRT		56 241	0	138 329	194 570
GRÁNIT BANK NYRT		69 673	0	-9 610	60 063
GRAPHISOFT PARK SE		165 610	0	-24 169	141 441
MAGYAR TELEKOM		477 828	0	1 309 981	1 787 809
MOL RT		2 790 850	0	50 071	2 840 921
OTP TÖRZS (100)		13 478 792	0	731 723	14 210 515
RICHTER - 100		2 896 979	0	297 979	3 194 958
Külföldi részvények:		78 535 155	0	23 179 103	101 714 258
ALIOR BANK SA		1 695 625	0	100 518	1 796 143
ALLEGRO.EU SA		5 368 674	0	-150 516	5 218 158
AUSTRIA TECHNOLOGIE		1 104 940	0	155 172	1 260 112
BANCA TRANSILVANIA SA		2 766 614	0	272 506	3 039 120
BENEFIT SYSTEMS SA		1 018 006	0	227 917	1 245 923
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		279 207	0	390 956	670 163
CEZ		5 849 177	0	1 156 956	7 006 133
DINO POLSKA SA NEW		3 390 428	0	215 970	3 606 398
ERSTE BANK STAMM		12 360 920	0	2 047 620	14 408 540
HRVATSKI TELECOM DD		323 719	0	212 116	535 835
INPOST SA		898 880	0	-171 248	727 632
JERONIMO MARTINS		993 998	0	-88 910	905 088
KGHM		3 616 339	0	2 880 817	6 497 156
KOMERCNI		1 869 953	0	884 092	2 754 045
KRKA		2 305 220	0	1 203 204	3 508 424
LPP SA		1 076 067	0	542 463	1 618 530
MONETA MONEY BANK AS		863 217	0	763 224	1 626 441
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S		2 876 901	0	183 000	3 059 901
NWR		109 310	0	-109 310	0
OMV		750 677	0	56 979	807 656
OMV PETROM SA		705 750	0	650 705	1 356 455
PEKAO		5 977 921	0	1 758 989	7 736 910
PEPCO GROUP LTD		670 912	0	127 540	798 452
PKN		5 966 349	0	2 822 760	8 789 109
PKO BANK		7 172 440	0	3 396 925	10 569 365
PZU SA - 0.1		5 453 915	0	2 270 851	7 724 766
SHOPER SA		357 136	0	12 256	369 392
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN		434 757	0	9 952	444 709
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		436 973	0	391 269	828 242
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)		792 292	0	935 759	1 728 051
ZABKA GROUP SA		1 021 513	0	3 785	1 025 298
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD		27 325	0	24 786	52 111

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Befektetési jegyek:	302 156	0	131 593	433 749
NEW PALACE II. INGATLAN A	219 923	0	99 836	319 759
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	82 233	0	31 757	113 990
MINDÖSSZESEN:	103 120 426	12 649	26 025 281	129 158 356

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
		2024.12.31-én:	EUR / HUF	-16 000	6 591 040	
	Összesen:					28 283
2025.12.31-én:	HUF / RON	-84 826	1 105	-83 167	82 034	-1 133
	Összesen:					-1 133

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	19 361 529	0
Fordulónapi piaci érték:	25 678 393	0
A mérlegén kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	1 218	0

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke					
2024.12.31-én:						
ERSTE BANK STAMM	225 580	EUR	2024.12.30	2025.01.02	13 366 309	0
2025.12.31-én:						
OTP TÖRZS (100)	532	eFt	2025.12.23	2026.01.06	188 613	0
OTP TÖRZS (100)	4 257	eFt	2025.12.30	2026.01.12	1 503 319	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 Quality Származtatott Részvény Alap

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

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)
ALLEGRO.EU SA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	75	25 082 250	21 213 027
ALLEGRO.EU SA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	25	7 647 814	7 071 009
CEZ	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	CZK	220 000	45 858 770	45 356 080
DINO POLSKA SA NEW	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	60	24 652 975	22 621 758
DINO POLSKA SA NEW	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	6	2 336 123	2 262 176
ERSTE BANK STAMM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	EUR	3 000	106 420 502	118 972 980
HRVATSKI TELECOM DD	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	EUR	500	13 580 725	7 997 050
KGHM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	1 500	24 692 547	38 405 016
KOMERCNI	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	CZK	110 000	18 471 705	20 348 944
KRKA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	EUR	400	38 188 901	31 294 480
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	HUF	450 000	8 347 421	8 064 000
MOL RT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	HUF	875 000	19 403 421	20 580 000
MONETA MONEY BANK AS	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	CZK	4 000	11 117 414	12 315 712
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	befektetési j.	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	25 000 000	95 268 588	105 835 924
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	HUF	250 000	72 713 421	87 750 000
PEKAO	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	1 800	30 953 239	33 661 832
PEKAO	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	200	3 242 817	3 740 204
PKN	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	5 500	44 412 866	48 198 204
PKN	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	500	3 874 147	4 381 655
PKO BANK	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	6 400	44 205 705	49 695 288
PKO BANK	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	1 300	8 621 981	10 094 355
PZU SA - 0.1	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	620	32 486 705	37 729 190
PZU SA - 0.1	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	PLN	100	4 936 212	6 085 353
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	HUF	200 000	20 353 421	19 730 000
VIENNA INSURANCE GROUP	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.04.07	EUR	600	16 165 218	15 539 328
CEZ	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2026.01.28	CZK	383 300	78 890 796	79 022 661
CEZ	részvény	OTP Új Európs Alap	lejárat nélkül	2026.02.05	CZK	1 378 400	285 151 669	284 176 458
Összesen:							1 087 077 353	1 142 142 684

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

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

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)
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	OTP Új Európs Alap	AUSTRIA TECHNOLOGIE	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	30 000	372 296 400
HALYK SAVINGS BANK-GDR	részvény	OTP Új Európs Alap	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	20 000	196 723 580
POLYTEC HOLDING AG	részvény	OTP Paletta Alap	POLYTEC HOLDING AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	116 000	147 531 120
2026/E	állampapír	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2026.04.22	háromoldalú	1 484 720 000	1 481 094 842
Összesen:										2 197 645 942

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

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: **0,88%**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): **1 142 142 684**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: **0,88%**

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	716 551 100	2 197 645 942
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	1 142 142 684	1 142 142 684

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):

2 197 645 942

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:	596 910 125	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	596 910 125	0

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 Quality Származtatott Részvény Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	11 151 644	7 563 656	-5 847 871	12 867 429
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-12 729 430	55 483 481	-47 125 841	-4 371 790
Értékelési különbözet:	11 117 658	26 091 863	-11 117 658	26 091 863
Eredménytartalék:	62 644 530	12 949 310	0	75 593 840
Tárgyévi eredmény:	12 949 310	19 513 406	-12 949 310	19 513 406
Tőkenövekmény összesen:	73 982 068	114 038 060	-71 192 809	116 827 319
Saját tőke összesen:	85 133 712	121 601 716	-77 040 680	129 694 748

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	1 431 139 478	764 784 577	1 917 310 376	1 367 984 299
Letétkezelői díj	37 354 158	27 234 997	54 697 729	39 435 437
Bizományosi díj	27 759 287	27 759 287	16 404 323	16 404 323
Bankköltség	226 366	226 366	302 786	302 786
Felügyeleti díj	26 083 000	19 039 000	42 740 743	32 244 743
Könyvvizsgálat díja	1 790 700	895 350	1 860 550	930 275
Egyéb	503 266	503 266	22 253	22 253
Összesen:	1 524 856 255	840 442 843	2 033 338 760	1 457 324 116

* Az alapkezelési díj 2025.évi összege: **1 917 310 376 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2025.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	77 480 689 104 Ft	111 201 648 Ft	0,14%
I sorozat:	52 062 396 846 Ft	276 767 609 Ft	0,53%
Összesen:	129 543 085 950 Ft	387 969 257 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Quality Származtatott Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-1 029 073	-9 388 080
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	9 355 113	15 051 108
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	751 666	14 974 205
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-14 251 797	-19 084 611
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-752 919	-1 752 170
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-649 594	-15 027 162
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	4 371 276	-3 510 030
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-2 060	-79 685
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	198 095	-14 829
Származékos ügyletek állományváltozása	-48 853	55 094
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-6 625 223	-689 596
17. Értékpapírok beszerzése -	-623 928 935	-465 220 193
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	613 709 515	460 068 299
19. Kapott hozamok +	3 594 197	4 462 298
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	7 920 818	10 073 425
20. Befektetési jegy kibocsátás +	22 245 426	63 047 137
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-14 324 608	-52 973 712
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	266 522	-4 251
Pénzeszközök nyitó értéke	151 494	418 016
Pénzeszközök záró értéke	418 016	413 765

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 Quality Származtatott Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-43
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	129 694 747 135
Egy jegyre jutó NEÉ:	10,079306
Darabszám:	12 867 428 406

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

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2 783 088	100,00
Alapkezelői díj		549 326	19,74
Letétkezelői díj		15 262	0,55
Költségként elszámolt egyéb tétel		11 426	0,41
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2 207 074	79,30
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		2 783 088	100,00
----------------------------------	--	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				3 165	0,00
II/2. Egyéb követelés:				2 825 026	2,13
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	410 600	0,31
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				410 600	0,31
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	410 600	0,31
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	129 158 356	97,50
II/4.1. Állampapírok (összes):				3 535 559	2,67
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				3 535 559	2,67
BTF 0 07/15/2026 államkötvény		EUR	9 276 428	3 535 559	2,67
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				524 783	0,40
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				524 783	0,40
OTP KMRP I 2031 kötvény		HUF	300 000	262 391	0,20
OTP KMRP II 2031 kötvény		HUF	300 000	262 392	0,20
II/4.3. Részvények (összes):				124 664 265	94,10
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				22 950 007	17,33
ALTEO részvény		HUF	679	239 709	0,18
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT részvény		HUF	2 308	167 191	0,13
CIG PANNÓNIA részvény		HUF	10 090	112 830	0,08
DH GROUP NYRT részvény		HUF	710	194 570	0,15
GRÁNIT BANK NYRT részvény		HUF	4 805	60 063	0,05
GRAPHISOFT PARK SE részvény		EUR	526	141 441	0,11
MAGYAR TELEKOM részvény		HUF	99 766	1 787 809	1,35
MOL RT részvény		HUF	120 788	2 840 921	2,14
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	40 486	14 210 515	10,73
RICHTER - 100 részvény		HUF	32 387	3 194 958	2,41

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			101 714 258	76,77
ALIOR BANK SA részvény	PLN	1 783 510	1 796 143	1,36
ALLEGRO.EU SA részvény	PLN	18 449	5 218 158	3,94
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	101 541	1 260 112	0,95
BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	1 330 950	3 039 120	2,29
BENEFIT SYSTEMS SA részvény	PLN	3 893	1 245 923	0,94
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	329 495	670 163	0,51
CEZ részvény	CZK	33 983 300	7 006 133	5,29
DINO POLSKA SA NEW részvény	PLN	9 565	3 606 398	2,72
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	363 323	14 408 540	10,88
HRVATSKI TELECOM DD részvény	EUR	33 502	535 835	0,40
INPOST SA részvény	EUR	1 803	727 632	0,55
JERONIMO MARTINS részvény	EUR	115 915	905 088	0,68
KGHM részvény	PLN	253 762	6 497 156	4,90
KOMERCNI részvény	CZK	14 887 500	2 754 045	2,08
KRKA részvény	EUR	44 844	3 508 424	2,65
LPP SA részvény	PLN	1 706	1 618 530	1,22
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	528 249	1 626 441	1,23
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S részvény	EUR	219 932	3 059 901	2,31
NWR részvény	GBP	79 979	0	0,00
OMV részvény	EUR	44 100	807 656	0,61
OMV PETROM SA részvény	RON	1 803 030	1 356 455	1,02
PEKAO részvény	PLN	413 716	7 736 910	5,84
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	291 896	798 452	0,60
PKN részvény	PLN	1 002 944	8 789 109	6,63
PKO BANK részvény	PLN	1 361 174	10 569 365	7,98
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	126 940	7 724 766	5,83
SHOPER SA részvény	PLN	75 302	369 392	0,28
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN részvény	RON	47 356	444 709	0,34
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	1 096 510	828 242	0,63
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR) részvény	EUR	66 723	1 728 051	1,30
ZABKA GROUP SA részvény	PLN	491 038	1 025 298	0,77
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	2 284	52 111	0,04
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			433 749	0,33
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			433 749	0,33
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	204 623	319 759	0,24
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	HUF	26 926	113 990	0,09
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			81 822	0,06
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-1 133	0,00
Eszközök összesen:			132 477 836	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 29.

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

OTP Quality Származtatott Részvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

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



Shape the future
with confidence

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

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Quality Származtatott Részvény Alap („az Alap”) mellékelt OTP Quality Származtatott Részvény Alap_éves jelentés_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2025. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
0EB27C4E6F5035BC7EB20460B24335F4F6D0D8E345DACF1101C6245B26AD3865



**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 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