



## **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	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>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 értékkülönbözete	-1 537 416	-2 350 076
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	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	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		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%
Költségment 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):**

	<b>2024.12.31</b>	<b>2025.12.31</b>
<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.

	<b>eFt</b>	
	<b>Közzétett Nettó Eszközérték</b>	<b>Éves jelentés</b>
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**

<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:	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**

<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:	-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.

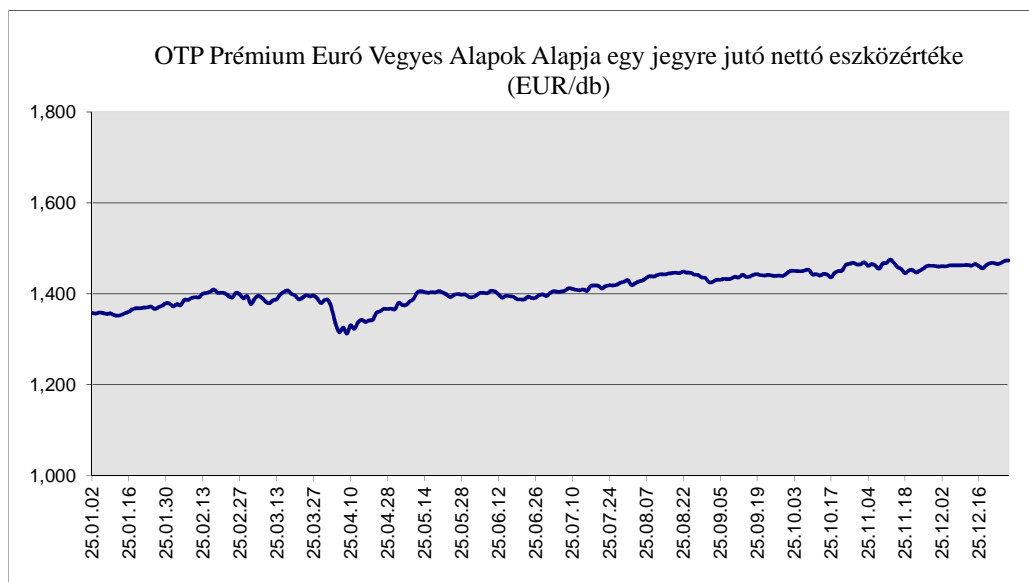
Az OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

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
Kedvezményezetttek 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 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>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 sorszámzás 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