Az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési alapjainak 2026. I. féléves jelentése

Tartalomjegyzék

A mögöttes tőkepiacok féléves teljesítménye 4
Az OTP befektetési alapok állandó adatai 8
Nyilvános, nyíltvégű alapok 10
OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap 10
OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap 13
OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja 15
OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap 17
OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap 19
OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap 21
OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap 23
OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap 25
OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap 27
OTP CETOP USITC ETF Alap 29
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap 33
OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap 37
OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap 40
OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap 42
OTP Euró Rövid Kötvény Alap 45
OTP Flexible Abszolút Hozamú Alap 49
OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap 53
OTP Fundman Részvény Alap 56
OTP Klímaváltozás Abszolút Hozamú Származtatott Alap 60
OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap 63
OTP Maxima Kötvény Alap 66
OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap 69
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja 73
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja 76
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja 78
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap 80
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja 84
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap 87
OTP Orosz Részvény Alap 92
OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap 95
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja 100
OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja 104
OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja 106
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja 108
OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja 111
OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja 114
OTP Prémium Pénzpiaci Alap 117
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja 119
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja 121
OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja 123
OTP Quality Származtatott Részvény Alap 125
OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap 129
OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap 133

OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap 136
OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap 140
OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap 144
OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap 146
OTP Terra Árupiaci Alap 148
OTP Török Részvény Alap 150
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap 153
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 157
OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap 161
OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap 165
OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap 169
OTP USA Részvény Alap 171
Nyilvános, zártvégű alapok 173
OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap 174
OTP AI Innováció Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap 178
OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap 182
OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap 186
OTP Jövő Energiája Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap 190
OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap 194
OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap 198

A mögöttes tőkepiacok féléves teljesítménye

Hazai, amerikai és európai állampapírpiacok

2026 első félévét a kötvénypiacokon jelentős volatilitás és a hozamgörbék további meredekedése jellemezte. Az év elején még a dezinflációs folyamatok és a kamatcsökkentési várakozások támogatták a kötvénypiacokat, ugyanakkor a tavasz folyamán a közel-keleti geopolitikai feszültségek, az emelkedő energiaárak és az inflációs kockázatok erősödése érdemben megváltoztatták a befektetői hangulatot. A fejlett piacokon a rövid lejáratú hozamokat a jegybanki lazítások és várakozások mérsékelték, miközben a hosszabb lejáratokon az inflációs kockázatok és a növekvő költségvetési hiányok miatt hozamemelkedés volt megfigyelhető, ami a hozamgörbék meredekebbé válását eredményezte.
Az első negyedévben a globális gazdasági környezetet elsősorban a lassuló, de továbbra is pozitív növekedés, valamint az infláció mérséklődésének megtorpanása határozta meg. Márciusban a közel-keleti konfliktus és a Hormuzi-szoros körüli események jelentős energiapiaci és inflációs sokkot okoztak, aminek következtében a befektetők átmenetileg a biztonságos eszközök felé fordultak. A második negyedév során ugyan a növekedési kilátások stabilizálódtak, a magasabb energiaárak és az inflációs kockázatok továbbra is korlátozták a jegybankok mozgásterét. Ennek ellenére a részvénypiacok összességében kedvezően teljesítettek, különösen a technológiai és mesterséges intelligenciához kapcsolódó szektorok támogatásával.
A jegybanki politikákban 2026 első felében is eltérő pályák rajzolódtak ki. Az eurózónában az EKB a gyengébb növekedési környezet miatt folytatta a monetáris enyhítést, miközben hangsúlyozta az adatvezérelt megközelítés fontosságát. Az Egyesült Államokban a Fed júniusban 3,5-3,75%-on tartotta az irányadó kamatsávot, mivel az infláció továbbra is a 2%-os cél felett alakult, a gazdasági aktivitás pedig összességében ellenállónak bizonyult. A piacok figyelme fokozottan a növekedési és inflációs kockázatok egyensúlyára irányult, ami a kötvényhozamok jelentős ingadozását eredményezte.
Itthon a hazai kötvénypiac mozgása nagyrészt követte a nemzetközi folyamatokat. Az év első két hónapjában hozamcsökkenés és görbelaposodás volt megfigyelhető, amit a mérséklődő infláció és a kamatcsökkentési várakozások támogattak. Márciusban azonban a nemzetközi geopolitikai események és az inflációs félelmek hatására jelentős hozamemelkedés következett be, a 10 éves államkötvény hozama rövid időre 7,5% közelébe emelkedett. A félév végére a hozamok részben korrigáltak, ugyanakkor az év eleji szinteknél magasabban maradtak, így a hosszabb futamidejű kötvények teljesítményét elsősorban a megnövekedett kamatkockázat határozta meg. Az MNB 2026 első felében óvatos monetáris politikát folytatott. Az infláció az év elején tovább mérséklődött, ugyanakkor a geopolitikai eredetű energiapiaci sokkok és az inflációs kockázatok ismét előtérbe kerültek. A jegybank ennek megfelelően a pénzügyi stabilitás megőrzését és a pozitív reálkamat fenntartását helyezte előtérbe. A forint árfolyama az első negyedévben jelentős ingadozást mutatott, ugyanakkor a hazai eszközök iránti befektetői kereslet összességében stabil maradt, amit az állampapír-aukciók és a devizakötvény-kibocsátások iránti erős érdeklődés is tükrözött.

Hazai és közép-kelet-európai részvénypiacok

A közép-kelet-európai részvénypiacok 2026 első félévében is kedvező teljesítményt nyújtottak, ugyanakkor a korábbi évhez képest jóval változékonyabb nemzetközi környezetben. A régiós tőzsdék számára támogató tényezőt jelentett az európai gazdaság fokozatos élénkülése, az erős vállalati eredmények, valamint a német fiskális ösztönző programok várható pozitív hatása. A befektetői hangulatot ugyanakkor időszakosan rontották a közel-keleti geopolitikai feszültségek, az energiapiaci bizonytalanságok és az inflációs kockázatok újbóli erősödése.
A régió gazdaságai továbbra is eltérő képet mutattak. Lengyelország és Csehország növekedése meghaladta az európai átlagot, amit a stabil belső kereslet, az erős munkaerőpiac és a javuló beruházási aktivitás támogatott. A cseh üzleti és fogyasztói bizalom tovább javult, míg Lengyelországban a gazdasági aktivitás összességében stabil maradt annak ellenére, hogy az ipari konjunktúramutatók vegyes képet festettek. Magyarország és Románia esetében a növekedés

továbbra is visszafogottabb maradt, miközben az inflációs és költségvetési kihívások nagyobb óvatosságra késztették a gazdaságpolitikai döntéshozókat.
A régiós részvénypiacok teljesítményét továbbra is nagymértékben a pénzügyi szektor határozta meg. A bankrészvényeket támogatta a stabil hitelminőség, az alacsony nemteljesítési ráta, valamint az a tény, hogy a kamatcsökkentési ciklusok ellenére a kamatmarzsok a vártnál ellenállóbbnak bizonyultak. A befektetők figyelme emellett az infrastruktúrához, digitalizációhoz és energetikai beruházásokhoz kapcsolódó vállalatok felé is fordult, amelyek profitálhatnak az európai növekedést támogató költségvetési programokból.
A befektetői hangulatot 2026 első felében elsősorban az inflációs pálya, a jegybanki politika és a geopolitikai események alakították. Az év elején még a kamatcsökkentési várakozások domináltak, azonban a tavasz folyamán a közel-keleti konfliktus és az emelkedő energiaárak ismét az inflációs kockázatokra irányították a figyelmet. Ennek ellenére a régiós részvénypiacok összességében pozitív teljesítményt nyújtottak, amit a technológiai szektor erős eredményei és a mesterséges intelligenciához kapcsolódó beruházások is támogattak.
A monetáris politikát illetően a régióban tovább folytatódott az óvatos kamatcsökkentési ciklus azokban az országokban, ahol az inflációs folyamatok ezt lehetővé tették, ugyanakkor a jegybankok kommunikációjában egyre hangsúlyosabb szerepet kapott az adatfüggő megközelítés. Magyarországon az MNB továbbra is a pénzügyi stabilitás és a pozitív reálkamat fenntartását tartotta szem előtt, míg a régió többi országában a lazítás üteme a növekedési és inflációs kilátások függvényében alakult.

Globális feltörekvő részvénypiacok

A globális feltörekvő részvénypiacok teljesítményét 2026 első félévében elsősorban a világ növekedési kilátásaival, az infláció alakulásával és a geopolitikai eseményekkel kapcsolatos várakozások határozták meg. Az év elején a mérséklődő infláció és a további monetáris lazításba vetett bizalom támogatta a kockázatos eszközöket, ugyanakkor a tavasz folyamán a közel-keleti konfliktus, az energiaárak emelkedése és az inflációs kockázatok erősödése időszakosan növelte a piaci volatilitást. A befektetői hangulat ennek ellenére összességében kedvező maradt, amit a stabil globális növekedés és a vállalati eredmények is támogattak.
Ázsiában továbbra is kiemelt figyelem övezte a kínai piacot, ahol a befektetők a gazdaságélénkítő intézkedések, az ingatlanszektor stabilizálódása és a technológiai vállalatok kilátásai alapján értékelték a részvényeket. A technológiai szektor teljesítménye meghatározó maradt, ugyanakkor a befektetői bizalom a globális keresleti kilátások és a kereskedelmi kapcsolatok alakulásának függvényében ingadozott. Az indiai piac továbbra is a feltörekvő régió egyik legstabilabb növekedési történetét kínálta, amit az erős belső kereslet és a kedvező demográfiai folyamatok támogattak.
A latin-amerikai piacokon a befektetői figyelem középpontjában elsősorban a gazdasági növekedési kilátások, a nyersanyagárak alakulása és a monetáris politika állt. Az energia- és nyersanyagkapcsolt vállalatok számára támogató környezetet jelentett a geopolitikai feszültségek miatt magasabb szinten maradó nyersanyagár-környezet. A régió legnagyobb gazdaságai továbbra is profitáltak a globális nyersanyagkeresletből, ugyanakkor a befektetők érzékenyen reagáltak a költségvetési és politikai kockázatokkal kapcsolatos hírekre.
A közel-keleti és török piacok teljesítményét jelentősen befolyásolták a geopolitikai fejlemények. A régióban tapasztalható feszültségek időszakosan növelték a bizonytalanságot, ugyanakkor az energiaszektor vállalatai profitáltak az emelkedő olaj- és gázárakból. Törökországban a befektetők továbbra is kiemelt figyelemmel követték az infláció alakulását, a monetáris politika hitelességét és a gazdasági stabilizációs folyamatokat, amelyek hozzájárultak a piaci hangulat fokozatos javulásához.
Összességében a feltörekvő piacok 2026 első félévében vegyes, de alapvetően stabil teljesítményt nyújtottak. A befektetői tőke elsősorban azokat az országokat és szektorokat kereste, amelyek képesek voltak fenntartható növekedést felmutatni a bizonytalan külső környezet ellenére. A technológiai és digitalizációs trendek, a mesterséges intelligenciához kapcsolódó beruházások, valamint a stabil belső kereslettel rendelkező gazdaságok továbbra is a befektetők fókuszában maradtak, miközben a geopolitikai események és az inflációs kockázatok időről időre fokozták a piaci ingadozásokat.

Fejlett részvénypiacok

2026 első félévében a fejlett részvénypiacok összességében pozitív teljesítményt nyújtottak, ugyanakkor a befektetők az előző évnél lényegesen volatilisabb környezetben mozoghattak. Az év elejét a mérséklődő infláció, a várható jegybanki lazítások és a továbbra is ellenálló gazdasági növekedés támogatta. A vállalati gyorsjelentések többsége kedvező képet festett, különösen az Egyesült Államokban, ahol a technológiai és mesterséges intelligencia tematikához kapcsolódó vállalatok továbbra is erős eredményeket mutattak fel.
A kedvező évkezdetet azonban márciusban megtörte a közel-keleti geopolitikai helyzet éleződése. Az Irán körüli konfliktus és az energiaellátással kapcsolatos bizonytalanságok jelentős piaci turbulenciát idéztek elő. Az energiaárak emelkedése felerősítette az inflációs félelmeket, miközben a befektetők átmenetileg csökkentették kockázati kitettségüket. A részvénypiacok korrekciója azonban viszonylag rövid életűnek bizonyult, mivel a gazdasági fundamentumok továbbra is stabilak maradtak, és a vállalati profitvárakozások sem romlottak érdemben.
A második negyedévben fokozatosan javult a befektetői hangulat. Az amerikai gazdaság növekedési üteme ugyan lassult, de a fogyasztás és a vállalati beruházások továbbra is megfelelő támaszt biztosítottak. Európában a gazdasági aktivitás mérsékelt bővülést mutatott, miközben a vállalati eredmények összességében kedvezően alakultak. A piacok figyelme egyre inkább a jegybankok jövőbeli lépéseire, valamint az energiaárak és az infláció alakulására összpontosult. A technológiai szektor továbbra is kiemelkedő érdeklődésnek örvendett, ugyanakkor az AI-hoz kapcsolódó részvények esetében a magas értékeltségek miatt jelentősebb árfolyam-ingadozások voltak megfigyelhetők.
A félév végére a fejlett részvénypiacok jelentős részben ledolgozták a tavaszi visszaesést, és több vezető index ismét a korábbi csúcsai közelében zárta az időszakot. A befektetői optimizmust a stabil vállalati eredmények, a továbbra is pozitív gazdasági növekedés és a monetáris kondíciók fokozatos enyhülésének várakozása támogatta, miközben a geopolitikai és inflációs kockázatok továbbra is meghatározó bizonytalansági tényezőként maradtak jelen a piacokon.

Globális árupiacok

A globális árupiacokat 2026 első félévében elsősorban a geopolitikai feszültségek, az energiaellátással kapcsolatos bizonytalanságok, valamint a világgazdaság növekedési kilátásainak változása határozta meg. Az év elején a befektetők figyelme még elsősorban a mérséklődő inflációra és a jegybanki lazítás lehetőségére irányult, azonban a tavasz folyamán a közel-keleti konfliktusok kerültek a fókuszba. Az Egyesült Államok, Izrael és Irán közötti feszültség növekedése, valamint a Hormuzi-szoros körüli ellátási kockázatok jelentős volatilitást okoztak az energia- és nyersanyagpiacokon.
Az energiahordozók közül a nyersolaj volt a legmeghatározóbb eszköz az első félév során. A Hormuzi-szorost érintő kockázatok miatt a piac jelentős ellátási kiesést kezdett árazni, aminek következtében az olajárak meredeken emelkedtek. A geopolitikai feszültségek enyhülésével és a kínálati félelmek mérséklődésével ugyanakkor a második negyedév végére részleges korrekció következett be. A földgázpiac ennél vegyesebb képet mutatott: az európai árakat az energiabiztonsági kérdések támogatták, míg az Egyesült Államokban a magas készletszintek és a bőséges kínálat visszafogták az áremelkedést.
A nemesfémek piacán az év első hónapjaiban tovább folytatódott az előző évben megkezdődött erősödés. Az arany és az ezüst árfolyama új történelmi csúcsokat ért el, amelyet a geopolitikai bizonytalanságok, a jegybanki aranyvásárlások és a menedékeszközök iránti kereslet támogatott. A második negyedév során azonban a magasabb amerikai hozamok és a profitrealizálások hatására az árfolyamok egy része visszakorrigált. Ennek ellenére az arany továbbra is a befektetők egyik legfontosabb védelmi eszköze maradt a bizonytalan piaci környezetben.
Az ipari fémek piacát elsősorban a mesterséges intelligenciához kapcsolódó infrastruktúra-fejlesztések, az elektrifikáció és a hálózatfejlesztési beruházások támogatták. A réz, az alumínium és más ipari fémek esetében a strukturális kereslet továbbra is erős maradt, miközben több piacon kínálati korlátok is jelentkeztek. A befektetők egyre nagyobb figyelmet fordítottak arra, hogy az

adatközpontok, az elektromos járművek és az energetikai átállás növekvő nyersanyagigénye hosszabb távon is szűkebbé teheti a kínálatot.
A mezőgazdasági termékek piacán az időjárási tényezők és az emelkedő energiaköltségek játszották a meghatározó szerepet. A gabonafélék, a cukor, a kávé és a kakaó esetében a terméskilátásokkal kapcsolatos bizonytalanságok időről időre jelentős árfolyam-ingadozást okoztak. Az energiaárak emelkedése a műtrágya- és szállítási költségeken keresztül szintén hatással volt az agrártermékek árazására, miközben a befektetők fokozott figyelemmel követték az időjárási anomáliákkal kapcsolatos előrejelzéseket.

Az OTP befektetési alapok állandó adatai

1. Általános adatok

Az alapkezelő társaság	neve székhelye	OTP Alapkezelő Zrt. 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
A letétkezelő társaságok	neve székhelye neve székhelye	OTP Bank Nyrt. 1051 Budapest, Nádor u. 16. UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6
A forgalmazó	neve székhelye	OTP Bank Nyrt. 1051 Budapest, Nádor u. 16.
A könyvvizsgáló	neve székhelye	Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

2. Az OTP Alapkezelő Zrt. igazgatóságában és vezető állású személyi körében 2026. I. féléve során alábbi változások történtek:

- 2026. március 30. napjától az OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság a Magyar Nemzeti Bank 2026. március 20. napján kelt H-EN-III-179/2026. számú engedélyező határozata alapján: Máriás Endre (an.: Szórádi Elizabeta) Felügyelőbizottsági tagként történő kinevezését engedélyezte.
- Takács Domokos László Felügyelőbizottsági tagsági mandátuma 2026. március 30. napjával megszűnt.

3. Az Alapkezelő személyi állományára vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)
Teljes munkaidős	70
Részmunkaidős	5
Összesen	**75**
Állományon kívüli	1

4. Az alapok hitelfelvételei

Az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok 2026. első félévében nem vettek fel hitelt.

5. Kiegészítő információk

Az egyes alapok estében az adatok bemutatása során az alábbiak szerint járunk el:

- Nettó eszközérték (NEÉ): A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
- Egy jegyre jutó nettó eszközérték: Az alap „A” sorozatának árfolyama.
- Befektetési jegy állomány: Az alap összes sorozatába tartozó befektetési jegyek összege.

Nyilvános, nyíltvégű alapok

Beszámoló az I. félévről –
OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Típusa: nyilvános nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje: 2006.07.11-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	41,751,368,423		2.253664	
2026.01.30	43,273,812,533	1,522,444,110	2.29056	0.036896
2026.02.27	44,743,286,543	1,469,474,010	2.312519	0.021959
2026.03.31	44,405,272,556	-338,013,987	2.285508	-0.027011
2026.04.30	45,405,449,650	1,000,177,094	2.333159	0.047651
2026.05.29	47,259,628,952	1,854,179,302	2.38538	0.052221
2026.06.30	48,346,711,195	1,087,082,243	2.418026	0.032646

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 16,310,931,981 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 17,494,892,589 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap célja, hogy a rövid távú kockázatmentes hozamot jelentősen meghaladó megtérülést érjen el az ajánlott befektetési időtávon. Az alapkezelő abszolút hozamú stratégiát folytat, és elsődleges feladatnak tekinti, hogy az alap a rövid lejáratú állampapírhozam feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet-kockázatot vállalja. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji közel 41,8 milliárdról 48,3 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			22		0.00%	41		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,752		0.00%	7,100		0.01%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			1		0.00%	70		0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Folyószámla			58		0.00%	52		0.00%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	11,372		0.02%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			419		0.00%	392		0.00%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla			17		0.00%	16		0.00%
OTP Bank Nyrt. SEK	Folyószámla			39		0.00%	35		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			35		0.00%	32		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			3,983		0.01%	492		0.00%
Saxo Bank A.S. EUR	Folyószámla			0		0.00%	353,868		0.73%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	78,791		0.16%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	79,409		0.16%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	97,009		0.20%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	1,070,934		2.22%
J.P. Morgan AG USD	Folyószámla			0		0.00%	482		0.00%
J.P. Morgan AG EUR	Folyószámla			0		0.00%	343,049		0.71%
Santander Bank Polska SA USD	Folyószámla			0		0.00%	542,225		1.12%
Santander Bank Polska SA EUR	Folyószámla			0		0.00%	351,695		0.73%
Santander Bank Polska SA PLN	Folyószámla			0		0.00%	146,902		0.30%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	19,972,300		47.76%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	331,047		0.79%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**20,309,673**		**48.65%**	**3,083,965**		**6.38%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
REPHUN 4.25 05/26/2033	2026.01.14	-	2033.05.26	0	0	0.00%	2,446,210	0	5.06%
Államkötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**2,446,210**	**0**	**5.06%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	3,967,016	0	9.50%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	4,459,521	9.22%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**3,967,016**	**0**	**9.50%**	**0**	**4,459,521**	**9.22%**
Egyéb kötvények									
OTP KMRP I 2031	2021.12.14	-	2031.07.14	218,660	0	0.52%	240,445	0	0.50%
OTP KMRP II 2031	2021.12.14	-	2031.07.14	218,660	0	0.52%	240,445	0	0.50%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31	-	2028.06.29	97,289	0	0.23%	91,272	0	0.19%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15	-	2033.05.15	490,424	0	1.17%	459,370	0	0.95%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	160,300	0	0.38%	149,773	0	0.31%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	410,124	0	0.98%	382,833	0	0.79%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18	-	2027.09.18	320,462	0	0.77%	299,313	0	0.62%
OTPHB 3.625 02/03/2032	2026.02.03	-	2032.02.03	0	0	0.00%	892,382	0	1.85%
OTPHB 4.625 12/24/2036	2026.06.24	-	2036.12.24	0	0	0.00%	883,058	0	1.83%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	202,005	0	0.48%	188,374	0	0.39%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	585,500	0	1.40%	548,240	0	1.13%
WINGHL 6 02/16/2029	2026.02.16	-	2029.02.16	0	0	0.00%	396,489	0	0.82%
Egyéb kötvény összesen:				**2,703,424**	**0**	**6.48%**	**4,771,995**	**0**	**9.87%**
Befektetési jegyek									
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A				0	319,301	0.76%	0	335,684	0.69%
NEW PALACE II. INGATLAN A				0	251,776	0.60%	0	151,356	0.31%
NEW PALACE III. INGATLAN A				0	221,309	0.53%	0	238,820	0.49%
ETF RUSSELL2000				0	0	0.00%	1,008,884	0	2.09%
ETF US CONSUMER DISC				0	0	0.00%	455,797	0	0.94%
ETF US INDUSTTRIALS				0	0	0.00%	1,002,126	0	2.07%
INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT				0	0	0.00%	2,211,611	0	4.57%
ISHARES MSCI GLOBAL METALS				0	0	0.00%	824,466	0	1.71%
SS MATERIALS SELECT SECTOR				0	0	0.00%	451,146	0	0.93%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY				0	613,899	1.47%	0	1,175,170	2.43%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA				0	595,441	1.43%	0	553,913	1.15%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**2,001,726**	**4.79%**	**5,954,030**	**2,454,943**	**17.39%**
Részvények									
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT				329,084	0	0.79%	365,238	0	0.76%
DH GROUP NYRT				210,080	0	0.50%	190,912	0	0.39%
MAGYAR TELEKOM				98,972	0	0.24%	691,324	0	1.43%
MOL RT				0	0	0.00%	92,848	0	0.19%
OTP TÖRZS (100)				473,850	0	1.14%	1,423,301	0	2.94%
RICHTER - 100				0	0	0.00%	481,759	0	1.00%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S				171	0	0.00%	0	0	0.00%
HYPERDYNAMICS CORP				0	0	0.00%	0	0	0.00%

UZ NATIONAL INVESTMENT FUND	0	0	0.00%	196,938	0	0.41%
SBERBANK	668	0	0.00%	22,059	0	0.05%
ALPHA BANK SA	0	0	0.00%	502,203	0	1.04%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	223,377	0	0.54%	575,202	0	1.19%
CSG NV	0	0	0.00%	173,575	0	0.36%
ERSTE BANK STAMM	0	0	0.00%	623,645	0	1.29%
GRAPHISOFT PARK SE	348,139	0	0.83%	352,910	0	0.73%
INPOST SA	0	0	0.00%	986,610	0	2.04%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	79,401	0	0.19%	473,715	0	0.98%
OMV	0	0	0.00%	391,620	0	0.81%
PIRAEUS BANK SA NEW	0	0	0.00%	516,271	0	1.07%
SHOPPER PARK PLUS NYRT	432,882	0	1.04%	504,455	0	1.04%
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	0	0	0.00%	372,703	0	0.77%
ALIOR BANK SA	292,054	0	0.70%	848,610	0	1.76%
ALLEGRO.EU SA	176,775	0	0.42%	352,955	0	0.73%
KGHM	0	0	0.00%	205,284	0	0.42%
LPP SA	0	0	0.00%	566,429	0	1.17%
MURAPOL SA	69,820	0	0.17%	60,711	0	0.13%
PEKAO	299,216	0	0.72%	850,758	0	1.76%
PKN	0	0	0.00%	313,829	0	0.65%
PKO BANK	310,596	0	0.74%	852,246	0	1.76%
PZU SA - 0.1	0	0	0.00%	536,194	0	1.11%
Részvény összesen:	**3,345,085**	**0**	**8.01%**	**13,524,304**	**0**	**27.97%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**10,015,525**	**2,001,726**	**28.79%**	**26,696,538**	**6,914,464**	**69.52%**
Egyéb eszközök						
Követelések		9,427,425	22.58%		12,359,687	25.56%
Aktív időbeli elhatárolások		6,727	0.02%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		58,578	0.14%		38,496	0.08%
Egyéb eszközök összesen:		**9,492,730**	**22.74%**		**12,398,183**	**25.64%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**41,819,654**	**100.17%**		**49,093,150**	**101.54%**
Kötelezettségek		**-72,009**	**-0.17%**		**-746,439**	**-1.54%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**41,747,645**	**100.00%**		**48,346,711**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	10,015,525		23.99%	26,696,538		55.22%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	2,001,726		4.79%	6,914,464		14.30%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	3,967,016	MNB kötvény	9.50%	4,459,521	MNB kötvény	9.22%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3,967,016	Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	9.50%	6,905,731	Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	14.28%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2014. május 19-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	4,472,122		1.02572	
2026.01.30	4,730,214	258,092	1.039025	0.013305
2026.02.27	5,168,421	438,207	1.045026	0.006001
2026.03.31	5,033,983	-134,438	1.028524	-0.016502
2026.04.30	5,615,321	581,338	1.047763	0.019239
2026.05.29	6,302,534	687,213	1.069988	0.022225
2026.06.30	7,277,263	974,729	1.07989	0.009902

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 4,359,983 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 6,738,894 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap célja, hogy az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosoknak. Az alap portfoliójában az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, illetve határidős deviza ügyletek szerepelnek. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 4,5 millió euróról 7,3 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			104		0.01%	198		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,029		0.12%	2,111		0.08%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	74,382		4.32%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**76,515**		**4.44%**	**2,310**		**0.09%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BOTS 0 05/14/27	2026.05.14	-	2027.05.14	0	0	0.00%	41,672	0	1.61%
BTF 0 04/21/2027	2026.04.22	-	2027.04.21	0	0	0.00%	31,309	0	1.21%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	58,365	0	3.39%	0	0	0.00%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	33,964	0	1.31%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15	-	2027.10.15	41,027	0	2.38%	48,229	0	1.87%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25	-	2027.10.25	50,803	0	2.95%	123,871	0	4.79%
Államkötvény összesen:				**150,195**	**0**	**8.72%**	**279,046**	**0**	**10.80%**
Befektetési jegyek									
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT				0	1,712,322	99.38%	0	2,545,745	98.53%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**1,712,322**	**99.38%**	**0**	**2,545,745**	**98.53%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**150,195**	**1,712,322**	**108.09%**	**279,046**	**2,545,745**	**109.33%**
Egyéb eszközök									
Követelések					38,611	2.24%		754,709	29.21%
Aktív időbeli elhatatárolások					0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					-1,565	-0.09%		-46,424	-1.80%
Egyéb eszközök összesen:					**37,046**	**2.15%**		**708,286**	**27.41%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**1,976,078**	**114.68%**		**3,535,386**	**136.83%**
Kötelezettségek					**-252,992**	**-14.68%**		**-951,594**	**-36.83%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**1,723,086**	**100.00%**		**2,583,792**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	150,195		8.72%	279,046		10.80%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	1,712,322		99.38%	2,545,745		98.53%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	150,195	Államkötvény	8.72%	279,046	Államkötvény	10.80%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2008. április 30-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,892,027,729		2.761888	
2026.01.30	2,003,638,453	111,610,724	2.88853	0.126642
2026.02.27	2,145,449,447	141,810,994	3.017419	0.128889
2026.03.31	1,963,710,546	-181,738,901	2.799348	-0.218071
2026.04.30	2,238,618,625	274,908,079	3.000331	0.200983
2026.05.29	2,701,394,108	462,775,483	3.17719	0.176859
2026.06.30	3,122,571,067	421,176,959	3.224614	0.047424

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 685,048,696 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 968,355,047 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap aktívan és passzívan kezelt részvényalapok, valamint ETF-ek segítségével lehetőséget teremt befektetőinek, hogy részesedjenek az ázsiai feltörekvő országok részvénypiacainak hozamából. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 1,9 milliárdról 3,1 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			56		0.00%	32		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			425		0.02%	392		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,057		0.11%	16,957		0.54%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	86,800		4.59%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	8,479		0.45%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:					**97,817**	**5.17%**		**17,381**	**0.56%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Befektetési jegyek									
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2				155,051	0	8.19%	198,767	0	6.37%
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS				1,032,204	0	54.54%	1,664,590	0	53.31%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD				156,695	0	8.28%	159,233	0	5.10%
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD				156,452	0	8.27%	141,054	0	4.52%
ISHARES MSCI EM ASIA ACC				145,290	0	7.68%	532,539	0	17.05%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND				0	0	0.00%	48,038	0	1.54%
SCHRODER IN EM ASIA-CUSD-ACC				161,912	0	8.56%	192,056	0	6.15%
Befektetési jegy összesen:				**1,807,604**	**0**	**95.52%**	**2,936,276**	**0**	**94.03%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**1,807,604**	**0**	**95.52%**	**2,936,276**	**0**	**94.03%**
Egyéb eszközök									
Követelések					1,056	0.06%		226,135	7.24%
Aktív időbeli elhatatárolások					15	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:					**1,071**	**0.06%**		**226,135**	**7.24%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**1,906,492**	**100.74%**		**3,179,792**	**101.83%**
Kötelezettségek					**-14,094**	**-0.74%**		**-57,221**	**-1.83%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**1,892,398**	**100.00%**		**3,122,571**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,807,604		95.52%	2,936,276		94.03%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2021. január 7-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	3,517,680,153		1.266391	
2026.01.30	3,055,952,604	-461,727,549	1.276335	0.009944
2026.02.27	2,858,211,305	-197,741,299	1.281859	0.005524
2026.03.31	2,697,854,695	-160,356,610	1.282532	0.000673
2026.04.30	2,590,940,449	-106,914,246	1.293768	0.011236
2026.05.29	2,527,835,206	-63,105,243	1.302247	0.008479
2026.06.30	2,372,926,987	-154,908,219	1.309729	0.007482

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 2,772,464,744 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 1,805,972,097 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfolióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.
Az alap vagyona az I. félévben közel 3,5 milliárdról 2,4 milliárd forintra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			24		0.00%	4,263		0.18%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			44		0.00%	97		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			576		0.02%	121		0.01%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	11,500		0.33%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**12,144**		**0.35%**	**4,480**		**0.19%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	137,916	0	3.92%	143,640	0	6.05%
A321124A22	2022.01.19	-	2032.11.24	15,433	0	0.44%	17,272	0	0.73%
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	51,378	0	1.46%	59,576	0	2.51%
Államkötvény összesen:				**204,727**	**0**	**5.82%**	**220,487**	**0**	**9.29%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	26008	0.74%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	21127	0.60%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	80,073	0	2.28%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	0	0	0.00%	20,658	0	0.87%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	60,440	0	2.55%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	21,047	0	0.89%
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0	0.00%	3,006	0	0.13%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	129,935	3.69%	0	0	0.00%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**80,073**	**177,070**	**7.31%**	**105,151**	**0**	**4.43%**
Befektetési jegyek									
BUX ETF ALAP				16,447	0	0.47%	0	0	0.00%
OTP MAXIMA ALAP B SOROZAT				0	2,162,247	61.48%	0	0	0.00%
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI ALAP I SOROZAT				0	102,979	2.93%	0	2,060,317	86.83%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT				346,530	0	9.85%	0	0	0.00%
ISHARES JPM USD EM BND USD A				167,434	0	4.76%	0	0	0.00%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND				50,990	0	1.45%	0	0	0.00%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP				31,630	0	0.90%	0	0	0.00%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS				22,071	0	0.63%	0	0	0.00%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)				151,215	0	4.30%	0	0	0.00%
Befektetési jegy összesen:				**786,317**	**2,265,226**	**86.77%**	**0**	**2,060,317**	**86.83%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**1,071,117**	**2,442,296**	**99.90%**	**325,638**	**2,060,317**	**100.55%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		58	0.00%
Aktív időbeli elhatatárolások					63	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:					**63**	**0.00%**		**58**	**0.00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**3,525,620**	**100.25%**		**2,390,493**	**100.74%**
Kötelezettségek					**-8,671**	**-0.25%**		**-17,567**	**-0.74%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**3,516,949**	**100.00%**		**2,372,927**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,071,117		30.46%	325,638		13.72%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	2,442,296		69.44%	2,060,317		86.83%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	257,143	DKJ, MNB kötvény	7.31%	105,151	DKJ	4.43%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	461,870	MÁK, MNB kötvény, DKJ	13.13%	325,638	MÁK, DKJ	13.72%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2021. január 7-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	3,355,596,206		1.41682	
2026.01.30	3,480,261,532	124,665,326	1.428736	0.011916
2026.02.27	3,606,568,527	126,306,995	1.435468	0.006732
2026.03.31	3,589,459,138	-17,109,389	1.40562	-0.029848
2026.04.30	3,818,553,860	229,094,722	1.447338	0.041718
2026.05.29	3,978,967,904	160,414,044	1.47353	0.026192
2026.06.30	4,148,447,362	169,479,458	1.497417	0.023887

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 2,353,929,771 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 2,752,386,983 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfolióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.
Az alap vagyona az I. félévben 3,4 milliárdról 4,1 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			31		0.00%	7		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			97		0.00%	246		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			23		0.00%	79		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	8,300		0.25%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**8,451**		**0.25%**	**332**		**0.01%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	123,930	0	3.69%	129,072	0	3.11%
A321124A22	2022.01.19	-	2032.11.24	15,642	0	0.47%	78,466	0	1.89%
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	52,405	0	1.56%	60,767	0	1.46%
Államkötvény összesen:				**191,977**	**0**	**5.72%**	**268,306**	**0**	**6.47%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	35069	1.05%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	10558	0.31%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	75,075	0	2.24%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	0	0	0.00%	10,681	0	0.26%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	86,102	0	2.08%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	57,067	0	1.38%
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0	0.00%	23,107	0	0.56%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	99,950	2.98%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	109,964	2.65%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**75,075**	**145,577**	**6.58%**	**176,957**	**109,964**	**6.92%**
Befektetési jegyek									
BUX ETF ALAP				79,779	0	2.38%	100,281	0	2.42%
OTP MAXIMA ALAP B SOROZAT				0	1,164,169	34.69%	0	1,536,890	37.05%
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI ALAP I SOROZAT				0	37,940	1.13%	0	0	0.00%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT				246,755	0	7.35%	338,639	0	8.16%
ISHARES JPM USD EM BND USD A				164,138	0	4.89%	224,285	0	5.41%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND				151,787	0	4.52%	203,851	0	4.91%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP				94,921	0	2.83%	135,880	0	3.28%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS				126,911	0	3.78%	146,122	0	3.52%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)				874,597	0	26.06%	900,868	0	21.72%
Befektetési jegy összesen:				**1,738,888**	**1,202,109**	**87.64%**	**2,049,926**	**1,536,890**	**86.46%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**2,005,940**	**1,347,686**	**99.94%**	**2,495,189**	**1,646,854**	**99.85%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		13,855	0.33%
Aktív időbeli elhatatárolások					268	0.01%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:					**268**	**0.01%**		**13,855**	**0.33%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**3,362,345**	**100.20%**		**4,156,229**	**100.19%**
Kötelezettségek					**-6,726**	**-0.20%**		**-7,782**	**-0.19%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**3,355,619**	**100.00%**		**4,148,447**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2,005,940		59.78%	2,495,189		60.15%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	1,347,686		40.16%	1,646,854		39.70%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	220,652	DKJ, MNB kötvény	6.58%	286,921	DKJ, MNB kötvény	6.92%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	412,629	MÁK, MNB kötvény, DKJ	12.30%	555,227	MÁK, MNB kötvény, DKJ	13.38%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2021. január 7-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,862,592,120		1.534747	
2026.01.30	1,925,542,277	62,950,157	1.545019	0.010272
2026.02.27	1,981,495,864	55,953,587	1.548267	0.003248
2026.03.31	2,000,423,312	18,927,448	1.515579	-0.032688
2026.04.30	2,110,211,324	109,788,012	1.554651	0.039072
2026.05.29	2,180,739,666	70,528,342	1.582156	0.027505
2026.06.30	2,274,638,085	93,898,419	1.607207	0.025051

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 1,190,252,014 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 1,385,450,148 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfolióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.
Az alap vagyona az I. félévben 1,9 milliárdról 2,3 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			55		0.00%	68		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			973		0.05%	1,833		0.08%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			122		0.01%	12		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	7,100		0.38%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**8,250**		**0.44%**	**1,913**		**0.08%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	58,786	0	3.16%	61,225	0	2.69%
A321124A22	2022.01.19	-	2032.11.24	16,513	0	0.89%	52,009	0	2.29%
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	30,826	0	1.66%	35,745	0	1.57%
Államkötvény összesen:				**106,125**	**0**	**5.70%**	**148,979**	**0**	**6.55%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	26826	1.44%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	4229	0.23%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	34,532	0	1.85%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	0	0	0.00%	4,278	0	0.19%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	49,072	0	2.16%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	30,033	0	1.32%
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0	0.00%	13,527	0	0.59%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	19990	1.07%	0	0	0.00%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**34,532**	**51,045**	**4.59%**	**96,910**	**0**	**4.26%**
Befektetési jegyek									
BUX ETF ALAP				42,508	0	2.28%	59,019	0	2.59%
OTP MAXIMA ALAP B SOROZAT				0	324,073	17.40%	0	405,143	17.81%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT				90,084	0	4.84%	120,339	0	5.29%
ISHARES JPM USD EM BND USD A				90,385	0	4.85%	112,041	0	4.93%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND				55,719	0	2.99%	104,180	0	4.58%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP				35,231	0	1.89%	67,773	0	2.98%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS				133,733	0	7.18%	152,491	0	6.70%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)				893,299	0	47.96%	991,607	0	43.59%
Befektetési jegy összesen:				**1,340,959**	**324,073**	**89.40%**	**1,607,450**	**405,143**	**88.48%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**1,481,616**	**375,118**	**99.69%**	**1,853,340**	**405,143**	**99.29%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		20,444	0.90%
Aktív időbeli elhatatárolások					44	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:					**44**	**0.00%**		**20,444**	**0.90%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**1,865,028**	**100.14%**		**2,280,840**	**100.27%**
Kötelezettségek					**-2,596**	**-0.14%**		**-6,202**	**-0.27%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**1,862,432**	**100.00%**		**2,274,638**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,481,616		79.55%	1,853,340		81.48%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	375,118		20.14%	405,143		17.81%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	85,577	DKJ, MNB kötvény,	4.59%	96,910	DKJ	4.26%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	191,702	MÁK, MNB kötvény, DKJ	10.29%	245,890	MÁK, DKJ	10.81%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2021. január 7-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,558,468,402		1.575427	
2026.01.30	1,615,910,803	57,442,401	1.585431	0.010004
2026.02.27	1,659,017,334	43,106,531	1.586751	0.00132
2026.03.31	1,647,584,889	-11,432,445	1.5488	-0.037951
2026.04.30	1,747,016,495	99,431,606	1.590348	0.041548
2026.05.29	1,806,093,610	59,077,115	1.621559	0.031211
2026.06.30	1,911,041,897	104,948,287	1.646853	0.025294

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 966,930,017 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 1,131,888,988 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfolióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.
Az alap vagyona az I. félévben 1,6 milliárdról 1,9 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			64		0.00%	43		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			187		0.01%	112		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			330		0.02%	350		0.02%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	4,700		0.30%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**5,281**		**0.34%**	**505**		**0.03%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	39981	2.57%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	39,987	2.09%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**39,981**	**2.57%**	**0**	**39,987**	**2.09%**
Befektetési jegyek									
BUX ETF ALAP				36,140	0	2.32%	48,887	0	2.56%
OTP MAXIMA ALAP B SOROZAT				0	195,657	12.56%	0	237,568	12.43%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT				33,998	0	2.18%	55,065	0	2.88%
ISHARES JPM USD EM BND USD A				79,200	0	5.09%	93,339	0	4.88%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND				48,176	0	3.09%	62,615	0	3.28%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP				28,084	0	1.80%	37,526	0	1.96%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS				142,407	0	9.14%	174,048	0	9.11%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)				951,806	0	61.11%	1,149,657	0	60.16%
Befektetési jegy összesen:				**1,319,811**	**195,657**	**97.30%**	**1,621,137**	**237,568**	**97.26%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**1,319,811**	**235,638**	**99.87%**	**1,621,137**	**277,555**	**99.35%**
Egyéb eszközök									
Követelések					18	0.00%		15,402	0.81%
Aktív időbeli elhatatárolások					1	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:					**19**	**0.00%**		**15,402**	**0.81%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**1,560,749**	**100.21%**		**1,914,599**	**100.19%**
Kötelezettségek					**-3,227**	**-0.21%**		**-3,557**	**-0.19%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**1,557,522**	**100.00%**		**1,911,042**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,319,811		84.74%	1,621,137		84.83%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	235,638		15.13%	277,555		14.52%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	39,981	MNB kötvény	2.57%	39,987	MNB kötvény	2.09%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	39,981	MNB kötvény	2.57%	39,987	MNB kötvény	2.09%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2021. január 7-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,331,261,122		1.615762	
2026.01.30	1,388,035,005	56,773,883	1.626634	0.010872
2026.02.27	1,447,113,058	59,078,053	1.627258	0.000624
2026.03.31	1,433,406,185	-13,706,873	1.584962	-0.042296
2026.04.30	1,513,148,151	79,741,966	1.631536	0.046574
2026.05.29	1,580,515,044	67,366,893	1.666658	0.035122
2026.06.30	1,662,068,553	81,553,509	1.693153	0.026495

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 806,973,409 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 959,333,669 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfolióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.
Az alap vagyona az I. félévben 1,3 milliárdról 1,7 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	96		0.01%	8,424		0.51%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	79		0.01%	180		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	300		0.02%	26		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	5,700		0.43%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:		**6,175**		**0.46%**	**8,630**		**0.52%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Befektetési jegyek							
BUX ETF ALAP		31,103	0	2.34%	41,576	0	2.50%
OTP MAXIMA ALAP B SOROZAT		0	166,269	12.49%	0	213,784	12.86%
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT		0	0	0.00%	6,703	0	0.40%
ISHARES JPM USD EM BND USD A		60,732	0	4.56%	81,012	0	4.87%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		38,344	0	2.88%	51,032	0	3.07%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		24,099	0	1.81%	28,237	0	1.70%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		130,841	0	9.83%	162,901	0	9.80%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		875,869	0	65.80%	1,071,798	0	64.49%
Befektetési jegy összesen:		**1,160,988**	**166,269**	**99.71%**	**1,443,260**	**213,784**	**99.70%**
Átruházható értékpapírok összesen:		**1,160,988**	**166,269**	**99.71%**	**1,443,260**	**213,784**	**99.70%**
Egyéb eszközök							
Követelések			25	0.00%		18	0.00%
Aktív időbeli elhatatárolások			20	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:			**45**	**0.00%**		**18**	**0.00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**1,333,477**	**100.18%**		**1,665,691**	**100.22%**
Kötelezettségek			**-2,402**	**-0.18%**		**-3,623**	**-0.22%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**1,331,075**	**100.00%**		**1,662,069**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,160,988		87.22%	1,443,260		86.84%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	166,269		12.49%	213,784		12.86%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2021. január 8-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,291,657,003		1.644685	
2026.01.30	1,333,845,591	42,188,588	1.656851	0.012166
2026.02.27	1,362,644,091	28,798,500	1.656636	-0.000215
2026.03.31	1,349,125,566	-13,518,525	1.611194	-0.045442
2026.04.30	1,423,805,100	74,679,534	1.661404	0.05021
2026.05.29	1,482,928,805	59,123,705	1.698927	0.037523
2026.06.30	1,541,595,946	58,667,141	1.725305	0.026378

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 774,332,522 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 879,925,912 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfolióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.
Az alap vagyona az I. félévben 1,3 milliárdról 1,5 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	10		0.00%	5,249		0.34%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	93		0.01%	121		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	304		0.02%	70		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	4,700		0.36%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:		**5,107**		**0.40%**	**5,439**		**0.35%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Befektetési jegyek							
BUX ETF ALAP		31,933	0	2.47%	40,139	0	2.60%
OTP MAXIMA ALAP B SOROZAT		0	128,656	9.96%	0	167,064	10.84%
ISHARES JPM USD EM BND USD A		22,999	0	1.78%	34,293	0	2.22%
XTRACKERS USD HIGH YIELD BOND		40,276	0	3.12%	47,615	0	3.09%
XTRACKERS EUR HIGH YIELD CORP		23,642	0	1.83%	25,561	0	1.66%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		135,488	0	10.49%	163,137	0	10.58%
XTRACKERS MSCI WORLD 1C (XET)		905,829	0	70.14%	1,062,127	0	68.90%
Befektetési jegy összesen:		**1,160,167**	**128,656**	**99.80%**	**1,372,872**	**167,064**	**99.89%**
Átruházható értékpapírok összesen:		**1,160,167**	**128,656**	**99.80%**	**1,372,872**	**167,064**	**99.89%**
Egyéb eszközök							
Követelések		0		0.00%	19		0.00%
Aktív időbeli elhatatárolások		20		0.00%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0.00%	0		0.00%
Egyéb eszközök összesen:		**20**		**0.00%**	**19**		**0.00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**1,293,950**		**100.19%**	**1,545,394**		**100.25%**
Kötelezettségek		**-2,496**		**-0.19%**	**-3,798**		**-0.25%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**1,291,454**		**100.00%**	**1,541,596**		**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,160,167		89.83%	1,372,872		89.06%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	128,656		9.96%	167,064		10.84%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP CETOP USITC ETF Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2024. április 8-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	96,201,083		16.58639	
2026.01.30	121,663,818	25,462,735	17.89174	1.305344
2026.02.27	123,354,020	1,690,202	17.87739	-0.014344
2026.03.31	117,424,220	-5,929,800	17.018	-0.859391
2026.04.30	127,099,945	9,675,725	18.15714	1.139132
2026.05.29	142,340,841	15,240,896	19.23525	1.078114
2026.06.30	149,505,757	7,164,916	19.67181	0.436561

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 5,800,000 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 7,600,000 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy a befektetési jegyeit megvásárlók számára egyszerű befektetési lehetőséget teremtsen a közép-kelet-európai régió legnagyobb tőzsdén jegyzett vállalatainak részvényeibe. Az alap vagyona az I. félévben 96 millióról 149,5 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
UniCredit Bank Hungary Zrt. HUF	Folyószámla	16,692		0.05%	299		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt. EUR	Folyószámla	45,607		0.12%	226,960		0.43%
UniCredit Bank Hungary Zrt. CZK	Folyószámla	2		0.00%	35		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt. PLN	Folyószámla	224		0.00%	188,350		0.35%
UniCredit Bank Hungary Zrt. RON	Folyószámla	7		0.00%	38,236		0.07%
Banki egyenlegek összesen:		**62,532**		**0.17%**	**453,881**		**0.85%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Részvények							
MAGYAR TELEKOM		363,260	0	0.98%	754,990	0	1.42%
MOL RT		1,125,949	0	3.04%	1,862,121	0	3.50%
OTP TÖRZS (100)		3,835,728	0	10.35%	6,248,970	0	11.74%
RICHTER - 100		973,567	0	2.63%	1,650,235	0	3.10%
ERSTE BANK STAMM		4,350,643	0	11.74%	6,173,074	0	11.60%
HRVATSKI TELECOM DD		377,988	0	1.02%	0	0	0.00%
KRKA		1,289,411	0	3.48%	1,928,238	0	3.62%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD NPV		295,409	0	0.80%	532,735	0	1.00%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S		500,935	0	1.35%	690,152	0	1.30%
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)		701,161	0	1.89%	842,931	0	1.58%
CEZ		2,293,327	0	6.19%	3,051,180	0	5.73%
KOMERCNI		1,056,554	0	2.85%	1,145,051	0	2.15%
MONETA MONEY BANK AS		609,847	0	1.65%	736,704	0	1.38%
ALLEGRO.EU SA		1,541,486	0	4.16%	2,401,442	0	4.51%
DINO POLSKA SA NEW		1,303,730	0	3.52%	1,027,975	0	1.93%
KGHM		2,112,635	0	5.70%	2,819,306	0	5.30%
PEKAO		1,963,850	0	5.30%	2,744,294	0	5.16%
PKN		2,849,486	0	7.69%	4,241,381	0	7.97%
PKO BANK		3,152,646	0	8.51%	4,334,434	0	8.15%
PZU SA - 0.1		2,332,900	0	6.30%	2,771,908	0	5.21%
BANCA TRANSILVANIA SA		1,418,677	0	3.83%	2,669,837	0	5.02%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		363,856	0	0.98%	492,975	0	0.93%
OMV PETROM SA		1,003,699	0	2.71%	1,334,434	0	2.51%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN		640,732	0	1.73%	1,227,925	0	2.31%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		544,625	0	1.47%	1,189,574	0	2.24%
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR SA		0	0	0.00%	272,799	0	0.51%
Részvény összesen:		**37,002,101**	**0**	**99.86%**	**53,144,667**	**0**	**99.87%**
Átruházható értékpapírok összesen:		**37,002,101**	**0**	**99.86%**	**53,144,667**	**0**	**99.87%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0	0.00%		403,516	0.76%
Aktív időbeli elhatatárolások			13,149	0.04%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:			**13,149**	**0.04%**		**403,516**	**0.76%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**37,077,782**	**100.07%**		**54,002,064**	**101.48%**
Kötelezettségek			**-25,554**	**-0.07%**		**-786,984**	**-1.48%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**37,052,228**	**100.00%**		**53,215,079**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	37,002,101		99.86%	53,144,667		99.87%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

4. Mérleg

OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
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, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	**B. Forgóeszközök**	**37 064 633**	**53 218 083**
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4.Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	37 002 101	53 144 667
15.	1. Értékpapírok	31 433 372	46 123 581
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	5 568 729	7 021 086
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	5 568 729	7 021 086
19.	III. Pénzeszközök	62 532	73 416
20.	1.Pénzeszközök	62 532	73 416
21.	2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**13 149**	**103 834**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	13 149	103 834
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**0**	**0**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**37 077 782**	**53 321 917**
27.	**E. Saját tőke**	**37 052 228**	**53 183 216**
28.	I. Induló tőke	22 353 200	26 983 800
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	23 316 700	28 528 615
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-963 500	-1 544 815
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	14 699 028	26 199 416
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	324 410	-79 594
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	6 138 476	12 008 096
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	5 568 729	7 021 086
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-268 584	2 667 413
36.	4. Üzleti év eredménye	2 935 997	4 582 415
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**18 643**	**112 887**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	18 643	112 887
41.	III.Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**6 911**	**25 814**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**37 077 782**	**53 321 917**

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi müveletek bevételei	3 283 832	4 868 697
02.	II. Pénzügyi müveletek ráfordításai	211 911	131 588
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Müködési költségek	126 159	143 055
05.	V. Egyéb ráfordítások	9 765	11 639
06.	VI. Fizetett,fizetendö hozamok	0	0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**	**2 935 997**	**4 582 415**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2001.12.13-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (USD)	havi változás (USD)	egy jegyre jutó NEÉ (USD)	havi változás (USD)
2025.12.31	406,171,169		0.016539	
2026.01.30	397,311,078	-8,860,091	0.016591	0.000052
2026.02.27	402,776,338	5,465,260	0.016651	0.000060
2026.03.31	332,704,302	-70,072,036	0.016598	-0.000053
2026.04.30	329,240,511	-3,463,791	0.016704	0.000106
2026.05.29	336,474,280	7,233,769	0.016752	0.000048
2026.06.30	338,226,792	1,752,512	0.01681	0.000058

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 24,533,730,665 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 20,090,566,348 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap célja, hogy aktív befektetési politikával a befektetők legalább 12 hónapra rendelkezésre álló pénzeszközei számára deviza kötvény befektetési lehetőséget biztosítson alacsony kockázat mellett.
2019. január 21. előtt az alap OTP Dollár Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.
Az alap vagyona az I. félévében az év eleji 406 millió dollárról 338 millió dollárra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla			102		0.00%	17		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla			2,165,180		1.62%	392,015		0.37%
J.P. Mprgan AG. USD	Folyószámla			0		0.00%	101,498		0.10%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla			504,368		0.38%	925,711		0.88%
Banki egyenlegek összesen:				**2,669,650**		**2.00%**	**1,419,241**		**1.35%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03	-	2026.05.03	493,995	0	0.37%	0	0	0.00%
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05	-	2037.03.05	80,422	0	0.06%	74,846	0	0.07%
KSA 5.125 01/13/2028	2025.01.13	-	2028.01.13	496,838	0	0.37%	463,679	0	0.44%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16	-	2029.06.16	1,085,047	0	0.81%	1,019,268	0	0.97%
REPHUN 5.375 09/26/2030	2025.06.23	-	2030.09.26	493,779	0	0.37%	455,964	0	0.43%
REPHUN 5.5 06/16/2034	2022.06.16	-	2034.06.16	246,168	0	0.18%	233,887	0	0.22%
REPHUN 6 09/26/2035	2025.06.23	-	2035.09.26	235,057	0	0.18%	220,227	0	0.21%
REPHUN 6.125 05/22/2028	2023.01.11	-	2028.05.22	342,913	0	0.26%	320,634	0	0.30%
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29	-	2041.03.29	352,105	0	0.26%	338,630	0	0.32%
ROMANI 3 02/27/2027	2022.01.27	-	2027.02.27	1,634,240	0	1.22%	1,551,368	0	1.48%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25	-	2027.11.25	4,303,436	0	3.22%	4,022,173	0	3.83%
ROMANI 5.75 03/24/2035	2024.09.24	-	2035.03.24	132,163	0	0.10%	123,178	0	0.12%
ROMANI 5.875 01/30/2029	2024.01.30	-	2029.01.30	189,674	0	0.14%	176,004	0	0.17%
US TREASURY BILL 0 01/06/2026	2025.09.09	-	2026.01.06	6,565,917	0	4.91%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 01/27/2026	2025.09.30	-	2026.01.27	3,276,134	0	2.45%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 01/29/2026	2025.07.31	-	2026.01.29	3,275,517	0	2.45%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 02/19/2026	2025.02.20	-	2026.02.19	8,171,681	0	6.11%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 02/05/2026	2025.08.07	-	2026.02.05	1,636,619	0	1.22%			0.00%
US TREASURY BILL 0 03/19/2026	2025.03.20	-	2026.03.19	15,321,408	0	11.45%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 04/21/2026	2025.12.23	-	2026.04.21	3,249,213	0	2.43%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 07/07/2026	2026.03.10	-	2026.07.07	0	0	0.00%	2,174,568	0	2.07%
US TREASURY BILL 0 07/09/2026	2025.07.10	-	2026.07.09	0	0	0.00%	6,211,807	0	5.91%
US TREASURY BILL 0 07/16/2026	2026.01.15	-	2026.07.16	0	0	0.00%	6,207,498	0	5.90%
US TREASURY BILL 0 08/13/2026	2026.02.12	-	2026.08.13	0	0	0.00%	3,868,583	0	3.68%
BGARIA 3.625 09/05/2032	2024.09.05	-	2032.09.05	97,669	0	0.07%	90,639	0	0.09%
BRAZIL 4 04/23/2030	2026.04.23	-	2030.04.23	0	0	0.00%	89,564	0	0.09%
MEX 3.5 09/19/2029	2025.09.19	-	2029.09.19	206,950	0	0.15%	192,731	0	0.18%
MONTEN 4.875 04/01/2032	2025.04.01	-	2032.04.01	217,469	0	0.16%	196,133	0	0.19%
REPHUN 1.75 10/10/27	2017.10.10	-	2027.10.10	573,290	0	0.43%	530,605	0	0.50%
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14	-	2034.06.16	453,032	0	0.34%	421,980	0	0.40%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21	-	2027.02.22	620,820	0	0.46%	339,200	0	0.32%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12	-	2033.09.12	822,639	0	0.61%	794,652	0	0.76%
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19	-	2027.04.19	0	0	0.00%	202,647	0	0.19%
ROMANI 4.625 03/04/33	2026.03.04	-	2033.03.04	0	0	0.00%	485,315	0	0.46%
ROMANI 5 09/27/2026	2022.09.27	-	2026.09.27	1,990,437	0	1.49%	4,620,219	0	4.39%
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24	-	2031.09.24	159,771	0	0.12%	0	0	0.00%
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22	-	2031.03.22	183,567	0	0.14%	163,981	0	0.16%
ROMANI 5.875 07/11/2032	2025.04.02	-	2032.07.11	0	0	0.00%	159,084	0	0.15%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27	-	2029.09.27	978,801	0	0.73%	916,457	0	0.87%
Államkötvény összesen:				**57,886,771**	**0**	**43.27%**	**36,665,521**	**0**	**34.87%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	12224884	9.14%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	9,831,739	9.35%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**12,224,884**	**9.14%**	**0**	**9,831,739**	**9.35%**
Egyéb kötvények									
MAEXIM 6 02/17/2027	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	1,833,793	0	1.74%
BENAU ECP 09/23/25-01/23/26 4.155 USD	2025.09.24	-	2026.01.27	0	3273997	2.45%	0	0	0.00%
BGOSK 5.75 07/09/2034	2024.07.09	-	2034.07.09	149,108	0	0.11%	140,120	0	0.13%
FORVIA ECP 11/05/26-11/08/26 4.32 USD	2026.05.11	-	2026.08.11	0	0	0.00%	0	1,546,705	1.47%
FORVIA ECP 12/08/25-01/08/26 4.6 USD	2025.12.08	-	2026.01.08	0	2296592	1.72%	0	0	0.00%
ICBC ECP 07/01/2025-07/01/2026 4.35%	2025.07.01	-	2026.07.01	0	3213529	2.40%	0	3,108,624	2.96%
ITM ECP 30/06/26-31/08/26 3.97 USD	2026.06.30	-	2026.08.31	0	0	0.00%	0	1,543,944	1.47%
JSCKSP 6.25 03/26/2030	2025.03.26	-	2030.03.26	1,312,241	0	0.98%	1,227,404	0	1.17%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04	-	2027.12.04	1,797,342	0	1.34%	1,685,222	0	1.60%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31	-	2028.06.29	194,577	0	0.15%	182,118	0	0.17%

MDGHCP ECP 09/23/25-01/23/26 4.1 USD	2025.09.23	-	2026.01.23	0	4913430	3.67%	0	0	0.00%
MQG ECP 09/16/25-09/15/26 3.93 USD	2025.09.16	-	2026.09.15	0	4791351	3.58%	0	4,624,626	4.40%
MT NA ECP 07/21/25-01/21/26 4.71% USD	2025.07.21	-	2026.01.21	0	3275202	2.45%	0	0	0.00%
MT NA ECP 21/04/26-21/07/26 3.93 USD	2026.04.21	-	2026.07.21	0	0	0.00%	0	1,550,944	1.47%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	636,760	0	0.48%	596,423	0	0.57%
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09	-	2028.06.09	757,071	0	0.57%	707,141	0	0.67%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30	-	2035.07.30	203,215	0	0.15%	191,195	0	0.18%
OTPHB 7.5 05/25/2027	2023.05.25	-	2026.05.25	2,008,900	0	1.50%	0	0	0.00%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15	-	2033.05.15	196,310	0	0.15%	183,634	0	0.17%
QNB ECD 22/01/26-22/07/26 3.96 USD	2026.01.22	-	2026.07.22	0	0	0.00%	0	3,101,494	2.95%
QNB ECP 07/21/25-01/21/26 4.59 USD	2025.07.21	-	2026.01.21	0	3275430	2.45%	0	0	0.00%
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN	2024.06.14	-	2034.07.11	0	369834	0.28%	0	360,240	0.34%
SNB ECD 04/03/26-08/09/26 4.02 USD	2026.03.04	-	2026.09.08	0	0	0.00%	0	3,084,886	2.93%
SNB ECD 12/01/25-26/03/02 4.09 USD	2025.12.01	-	2026.03.02	0	4892395	3.66%	0	0	0.00%
SONEPAR ECP 26/01/08 4.02 USD	2025.12.08	-	2026.01.08	0	2296888	1.72%	0	0	0.00%
AKZONV ECP 27/04/26 - 20/07/26 2.3 EUR	2026.04.27	-	2026.07.20	0	0	0.00%	0	1,769,239	1.68%
AVRIL ECP 16/12/25-16/01/26 2.32 EUR	2025.12.16	-	2026.01.16	0	3850030	2.88%	0	0	0.00%
AVRIL ECP 20/05/26-20/08/26 2.67 EUR	2026.05.18	-	2026.08.20	0	0	0.00%	0	1,058,895	1.01%
AXPO ECP 11/17/25-01/19/26 2.39 EUR	2025.11.17	-	2026.01.19	0	1924572	1.44%	0	0	0.00%
BCRBK 4 11/25/2031	2025.11.25	-	2031.11.25	192,273	0	0.14%	179,213	0	0.17%
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19	-	2026.05.19	411,814	0	0.31%	0	0	0.00%
BGOSK 4 03/13/2032	2024.03.13	-	2032.03.13	364,337	0	0.27%	326,952	0	0.31%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08	-	2027.09.08	572,920	0	0.43%	529,895	0	0.50%
BRUMUN ECP 02/10/25-29/09/26 2.3 EUR	2025.10.02	-	2026.09.29	0	3788170	2.83%	0	3,522,520	3.35%
BULENR 4.25 06/19/2030	2025.06.19	-	2030.06.19	519,313	0	0.39%	464,030	0	0.44%
CCH ECP 11/19/25-08/19/26 2.195 EUR	2025.11.19	-	2026.08.19	0	1900236	1.42%	0	1,766,116	1.68%
EDF ECP 16/06/26-17/08/26 2.4 EUR	2026.06.16	-	2026.08.17	0	0	0.00%	0	1,059,510	1.01%
EDF ECP 29/05/26-31/08/26 2.355 EUR	2026.05.29	-	2026.08.31	0	0	0.00%	0	1,764,344	1.68%
ERSHUN 3.375 29/01/31	2026.01.29	-	2031.01.29	0	0	0.00%	388,857	0	0.37%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24	-	2028.05.24	407,328	0	0.30%	361,166	0	0.34%
MAEXIM 4.5 11/27/2031	2024.11.27	-	2031.11.27	394,750	0	0.30%	373,353	0	0.36%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	521,236	0	0.39%	462,659	0	0.44%
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28	-	2030.06.27	202,110	0	0.15%	182,055	0	0.17%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13	-	2027.06.29	215,460	0	0.16%	1,697,968	0	1.61%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29	-	2030.01.29	151,749	0	0.11%	134,906	0	0.13%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	106,867	0	0.08%	99,620	0	0.09%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16	-	2026.06.16	396,014	0	0.30%	0	0	0.00%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	287,087	0	0.21%	267,489	0	0.25%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18	-	2027.09.18	266,913	0	0.20%	248,792	0	0.24%
MLBV NOTE FIX 3.235 09/01/2027	2026.07.01	-	2027.09.01	0	0	0.00%	0	1,771,500	1.68%
MLBV Note FLOAT ESTR+66 04/01/2027	2026.07.01	-	2027.04.01	0	0	0.00%	0	3,543,000	3.37%
NOVAKR 3.5 05/20/2028	2025.05.20	-	2028.05.20	634,875	0	0.47%	569,698	0	0.54%
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03	-	2028.04.03	81,758	0	0.06%	1,159,901	0	1.10%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24	-	2034.01.24	132,624	0	0.10%	116,709	0	0.11%
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12	-	2031.03.12	121,705	0	0.09%	109,620	0	0.10%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	-	2030.10.16	139,738	0	0.10%	130,006	0	0.12%
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12	-	2028.06.12	404,375	0	0.30%	359,826	0	0.34%
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31	-	2029.01.31	125,399	0	0.09%	111,212	0	0.11%
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05	-	2027.10.05	321,123	0	0.24%	298,610	0	0.28%
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13	-	2030.07.13	502,075	0	0.38%	464,134	0	0.44%
PKOBP 3.75 05/06/2030	2026.05.06	-	2030.05.06	0	0	0.00%	376,703	0	0.36%
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12	-	2027.09.12	235,600	0	0.18%	219,612	0	0.21%
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16	-	2029.09.27	314,868	0	0.24%	292,758	0	0.28%
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16	-	2032.09.27	278,127	0	0.21%	257,436	0	0.24%
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27	-	2028.09.27	40,321	0	0.03%	37,517	0	0.04%
RABHUG 4.191 07/01/2031	2025.07.01	-	2031.07.01	118,619	0	0.09%	111,337	0	0.11%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	121,203	0	0.09%	112,790	0	0.11%
RBACRO 3.625 05/21/2029	2025.05.21	-	2029.05.21	553,298	0	0.41%	499,089	0	0.47%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05	-	2026.06.05	82,337	0	0.06%	0	0	0.00%
RENAULT ECP 22/07/2026 2.34 EUR	2026.04.22	-	2026.07.22	0	0	0.00%	0	1,768,970	1.68%
SIXT ECP 16/06/26-16/09/26 2.65 EUR	2026.06.16	-	2026.09.16	0	0	0.00%	0	1,761,387	1.68%
SYENSQO ECP 28/09/26 2.585 EUR	2026.06.26	-	2026.09.28	0	0	0.00%	0	1,760,125	1.67%
TRAGR 3.125 05/12/2029	2026.01.12	-	2029.05.12	0	0	0.00%	176,720	0	0.17%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	219,356	0	0.16%	204,985	0	0.19%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	187,148	0	0.14%	0	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:				**16,880,244**	**44,061,656**	**45.56%**	**18,072,667**	**40,467,070**	**55.67%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**74,767,015**	**56,286,540**	**97.97%**	**54,738,187**	**50,298,809**	**99.89%**
Egyéb eszközök									
Követelések					690,835	0.52%		21,413,455	20.36%

Aktív időbeli elhatárolások	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-563,644	-0.42%	760,555	0.72%
Egyéb eszközök összesen:	**127,191**	**0.10%**	**22,174,010**	**21.09%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**133,850,396**	**100.06%**	**128,630,248**	**122.32%**
Kötelezettségek	**-84,713**	**-0.06%**	**-23,475,538**	**-22.32%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**133,765,683**	**100.00%**	**105,154,710**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	74,767,015		55.89%	54,738,187		52.05%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	56,286,540		42.08%	50,298,809		47.83%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	12,224,884	MNB kötvény	9.14%	9,831,739	MNB kötvény	9.35%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	131,053,555	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	97.97%	105,036,997	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	99.89%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2008. május 15-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	81,881,915,254		7.849127	
2026.01.30	84,678,457,645	2,796,542,391	8.066002	0.216875
2026.02.27	85,566,179,926	887,722,281	8.055453	-0.010549
2026.03.31	88,289,860,163	2,723,680,237	8.306348	0.250895
2026.04.30	86,629,366,975	-1,660,493,188	8.089834	-0.216514
2026.05.29	84,924,660,571	-1,704,706,404	7.799293	-0.290541
2026.06.30	83,977,889,372	-946,771,199	7.650072	-0.149221

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 9,979,968,671 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 10,434,376,783 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap döntően feltörekvő piaci devizákba, kötvényekbe, valamint ezekre szóló származtatott eszközökbe fekteti a vagyonát, azonban a portfolióba korlátozottan részvény és árupiaci eszközök is kerülhetnek. Ennek legfőbb célja, hogy a befektetendő eszközök szélesebb palettájáról válogatva az alap még versenyképesebb hozamot kínálhasson befektetőinek. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 82 milliárdról 84 milliárd forintra emelkedett.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			73		0.00%	93		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			43		0.00%	5,546		0.01%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	137,801		0.16%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			42		0.00%	127		0.00%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla			172		0.00%	23		0.00%
OTP Bank Nyrt. SEK	Folyószámla			0		0.00%	23		0.00%
OTP Bank Nyrt. AUD	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			15		0.00%	17		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,169		0.00%	1,896		0.00%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			21		0.00%	2		0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla			1		0.00%	1		0.00%
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla			0		0.00%	2		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			3		0.00%	212		0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Folyószámla			7		0.00%	7		0.00%
OTP Bank Nyrt. MXN	Folyószámla			1		0.00%	1		0.00%
J.P. Morgan AG USD	Folyószámla			0		0.00%	912,284		1.09%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	771,100		0.94%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	390,025		0.48%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	2025.12.31	-	2026.01.05	320,847		0.39%	0		0.00%
ERSTE Bank HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	14,099,666		17.27%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	644,688		0.79%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**16,228,873**		**19.88%**	**1,058,033**		**1.26%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	0	0	0.00%	508,315	0	0.61%
A290822B21	2021.02.03	-	2029.08.22	616,450	0	0.76%	869,903	0	1.04%
SENEGL 7.75 06/10/2031	2024.06.10	-	2031.06.10	137,609	0	0.17%	0	0	0.00%
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2052	2022.02.15	-	2052.02.15	0	0	0.00%	1,431,473	0	1.70%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30	-	2030.02.01	0	43129	0.05%	0	49517.564	0.06%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30	-	2034.02.01	0	129674	0.16%	0	145700.662	0.17%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30	-	2035.02.01	0	130497	0.16%	0	130909.544	0.16%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30	-	2036.02.01	0	108353	0.13%	0	109029.601	0.13%
US TREASURY N/B 4.375 05/15/2036	2026.05.15	-	2036.05.15	0	0	0.00%	108,867	0	0.13%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04	-	2029.07.09	17,101	0	0.02%	11,555	0	0.01%
BGTB 0 04/09/2026	2025.04.10	-	2026.04.09	1,917,018	0	2.35%	0	0	0.00%
BGTB 0 06/11/2026	2025.06.12	-	2026.06.11	1,337,158	0	1.64%	0	0	0.00%
BOTS 0 05/29/26	2025.11.28	-	2026.05.29	3,057,224	0	3.75%	0	0	0.00%
BRAZIL 4.875 04/23/2033	2026.04.23	-	2033.04.23	0	0	0.00%	60,093	0	0.07%
BTF 0 01/14/2026	2025.07.02	-	2026.01.14	3,851,494	0	4.72%	0	0	0.00%
BTF 0 02/25/2026	2025.02.26	-	2026.02.25	1,921,142	0	2.35%	0	0	0.00%
BTF 0 08/12/2026	2025.08.13	-	2026.08.12	0	0	0.00%	3,541,198	0	4.22%
COLOM 5 09/19/2032	2025.09.19	-	2032.09.19	0	0	0.00%	36,669	0	0.04%
ESM TBILL 0 03/05/2026	2025.12.04	-	2026.03.05	4,800,880	0	5.88%	0	0	0.00%
EUROPEAN UNION BILL 0 01/08/2027	2026.01.09	-	2027.01.08	0	0	0.00%	3,505,551	0	4.17%
EUROPEAN UNION BILL 0 03/06/2026	2025.03.07	-	2026.03.06	3,840,704	0	4.70%	0	0	0.00%
EUROPEAN UNION BILL 0 06/05/2026	2025.06.06	-	2026.06.05	3,820,837	0	4.68%	0	0	0.00%
EUROPEAN UNION BILL 0 07/03/2026	2025.07.04	-	2026.07.03	0	0	0.00%	3,550,269	0	4.23%
GERMAN TREASURY BILL 0 03/18/2026	2025.03.19	-	2026.03.18	3,838,700	0	4.70%	0	0	0.00%
GERMAN TREASURY BILL 0 06/17/2026	2025.06.18	-	2026.06.17	3,820,682	0	4.68%	0	0	0.00%
SENEGL 4.75 03/13/2028	2018.03.13	-	2028.03.13	370,369	0	0.45%	0	0	0.00%
TURKGB 10.5 08/11/2027	2017.08.23	-	2027.08.11	6	0	0.00%	5	0	0.00%
CZGB 4.95 02/27/2037	2026.02.27	-	2037.02.27	0	0	0.00%	61,010	0	0.07%
POLGB 5 10/25/2035	2024.10.25	-	2035.10.25	136,358	0	0.17%	126,323	0	0.15%
POLGB 5.25 04/25/2036	2026.04.25	-	2036.04.25	0	0	0.00%	83,309	0	0.10%
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14	-	2028.01.10	689,786	0	0.84%	681,802	0	0.81%
Államkötvény összesen:				**34,173,518**	**411,653**	**42.37%**	**14,576,341**	**435,157**	**17.88%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	0	0	0.00%	304,405	0	0.36%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	519,894	0	0.62%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	7607195	9.32%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	7,791,416	9.28%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**7,607,195**	**9.32%**	**824,299**	**7,791,416**	**10.26%**
Egyéb kötvények									

OTP KMRP I 2031	2021.12.14	-	2031.07.14	131,195	0	0.16%	144,267	0	0.17%
OTP KMRP II 2031	2021.12.14	-	2031.07.14	131,196	0	0.16%	144,267	0	0.17%
AVANGARDCO INVES AVINPU 10 10/18	2010.10.29	-	2999.12.31	0	341	0.00%	0	85	0.00%
OGXPBZ 8 1/2 06/01/18	2011.06.01	-	2999.12.31	0	0	0.00%	0	3	0.00%
PETROLEOS DE VEN PDVSA 6 11/15/26	2013.11.15	-	2026.11.15	310,160	0	0.38%	0	0	0.00%
NWORLD 0 10/07/2020 I	2014.10.07	-	2999.12.31	481	0	0.00%	487	0	0.00%
NWORLD 0 10/07/2020 II	2014.10.07	-	2999.12.31	360	0	0.00%	365	0	0.00%
NWORLD 4 10/07/2020	2014.10.07	-	2999.12.31	1,760	0	0.00%	1,494	0	0.00%
AIIB 0 02/21/2045	2025.02.21	-	2045.02.21	2,085,457	0	2.55%	2,385,752	0	2.84%
AIIB 0 06/21/2044	2024.06.21	-	2044.06.21	1,251,071	0	1.53%	1,433,437	0	1.71%
Egyéb kötvény összesen:				**3,911,680**	**341**	**4.79%**	**4,110,069**	**88**	**4.89%**
Befektetési jegyek									
FORUM ONE VCG PRT VIETNM-A				75,288	0	0.09%	71,167	0	0.08%
GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF				411,802	0	0.50%	456,612	0	0.54%
GLOBAL X SILVER MINERS ETF				9,490	0	0.01%	8,352	0	0.01%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE				6,244,210	0	7.65%	8,338,762	0	9.93%
ISHARES MSCI CHILE ETF				3,515,534	0	4.31%	3,277,798	0	3.90%
ISHARES MSCI INDONESIA ETF				0	0	0.00%	4,229,171	0	5.04%
ISHARES MSCI PHILIPPINES ETF				0	0	0.00%	37,642	0	0.04%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND				0	0	0.00%	724,384	0	0.86%
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA EUR				0	0	0.00%	35,505	0	0.04%
LYXOR ETF FTSE ATHEX 20				27,057	0	0.03%	29,763	0	0.04%
Befektetési jegy összesen:				**10,283,381**	**0**	**12.60%**	**17,209,155**	**0**	**20.49%**
Részvények									
OPUS				2,088	0	0.00%	1,365	0	0.00%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR				0	0	0.00%	1,196,333	0	1.42%
FIRST REPUBLIC BANK CA				4	0	0.00%	5	0	0.00%
GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR				9,635	0	0.01%	7,471	0	0.01%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S				911	0	0.00%	0	0	0.00%
NIO INC - ADR				100,496	0	0.12%	94,605	0	0.11%
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR				0	0	0.00%	298,772	0	0.36%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED				2	0	0.00%	134	0	0.00%
PLUG POWER INC				57,344	0	0.07%	74,846	0	0.09%
TELADOC HEALTH INC				4,598	0	0.01%	5,285	0	0.01%
LUKOIL				9	0	0.00%	27,259	0	0.03%
NOVATEK				32	0	0.00%	24,666	0	0.03%
PHOSAGRO PJSC				652	0	0.00%	20,786	0	0.02%
SBERBANK				3,675	0	0.00%	121,326	0	0.14%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC				306	0	0.00%	340	0	0.00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC				1,185,403	0	1.45%	1,347,158	0	1.60%
UBS GROUP AG-REG				210,951	0	0.26%	212,651	0	0.25%
NOVO NORDISK A/S-B				520,270	0	0.64%	1,195,480	0	1.42%
CAIRO MEZZ PLC				38,808	0	0.05%	21,094	0	0.03%
EUROBANK SA				343,954	0	0.42%	385,330	0	0.46%
FAURECIA				596,277	0	0.73%	465,151	0	0.55%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC				5,344	0	0.01%	3,096	0	0.00%
INPOST SA				588,545	0	0.72%	798,019	0	0.95%
PHOENIX VEGA MEZZ PLC				3,124	0	0.00%	2,294	0	0.00%
PLAZA CENTERS NV				3,275	0	0.00%	1,710	0	0.00%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF				574,713	0	0.70%	357,568	0	0.43%
SUNRISEMEZZ PLC				7,488	0	0.01%	5,773	0	0.01%
TEAMVIEWER AG				506,744	0	0.62%	378,718	0	0.45%
TUI AG				515,123	0	0.63%	768,020	0	0.91%
VONOVIA SE				851,194	0	1.04%	1,264,812	0	1.51%
FRONTERA ENERGY CORP				12,370	0	0.02%	15,893	0	0.02%
PAN AM SILVER CORP - CVR				9,754	0	0.01%	10,302	0	0.01%
IS BANKASI-C				2,783	0	0.00%	2,558	0	0.00%
Részvény összesen:				**6,155,872**	**0**	**7.54%**	**9,108,819**	**0**	**10.85%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**54,524,451**	**8,019,189**	**76.62%**	**45,828,682**	**8,226,662**	**64.37%**
Egyéb eszközök									
Követelések					4,744,456	5.81%		44,735,940	53.27%
Aktív időbeli elhatatárolások					22,307	0.03%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					-60,047	-0.07%		-3,041,441	-3.62%
Egyéb eszközök összesen:					**4,706,716**	**5.77%**		**41,694,499**	**49.65%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**83,479,229**	**102.26%**		**96,807,876**	**115.28%**
Kötelezettségek					**-1,847,009**	**-2.26%**		**-12,829,986**	**-15.28%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**81,632,220**	**100.00%**		**83,977,889**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	54,524,451		66.79%	45,828,682		54.57%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	8,019,189		9.82%	8,226,662		9.80%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	7,607,195	DKJ, MNB kötvény	9.32%	8,615,714	DKJ, MNB kötvény	10.26%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	46,104,387	MÁK, Államkötvény, DKJ, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	56.48%	27,737,370	MÁK, Államkötvény, DKJ, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	33.03%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2021.szeptember 13-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	14,874,660		1.078126	
2026.01.30	15,283,831	409,171	1.104112	0.025986
2026.02.27	15,635,295	351,464	1.0987	-0.005412
2026.03.31	16,314,478	679,183	1.126957	0.028257
2026.04.30	16,646,169	331,691	1.095005	-0.031952
2026.05.29	17,428,398	782,229	1.054863	-0.040142
2026.06.30	18,239,007	810,609	1.0309	-0.023963

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 13,796,771 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig
17,692,321 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy az OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban, a befektetési jegy tulajdonosai számára.
Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 14,9 millióról 18,2 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			39		0.00%	127		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			1,816		0.03%	2,094		0.03%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31	-	2025.01.02	0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	3,800		0.07%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	200,793		3.50%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**206,448**		**3.60%**	**2,221**		**0.03%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BOTS 0 05/14/27	2026.05.14	-	2027.05.14	0	0	0.00%	114,597	0	1.77%
BTF 0 04/21/2027	2026.04.22	-	2027.04.21	0	0	0.00%	90,450	0	1.40%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	186,794	0	3.26%	0	0	0.00%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	78,188	0	1.21%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15	-	2027.10.15	144,572	0	2.52%	157,192	0	2.43%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25	-	2027.10.25	156,316	0	2.72%	253,538	0	3.92%
Államkötvény összesen:				**487,682**	**0**	**8.50%**	**693,965**	**0**	**10.72%**
Befektetési jegyek									
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZA				0	5,667,041	98.78%	0	6,370,997	98.38%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**5,667,041**	**98.78%**	**0**	**6,370,997**	**98.38%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**487,682**	**5,667,041**	**107.28%**	**693,965**	**6,370,997**	**109.10%**
Egyéb eszközök									
Követelések					23,229	0.40%		842,411	13.01%
Aktív időbeli elhatárolások					10	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					-9,151	-0.16%		-130,414	-2.01%
Egyéb eszközök összesen:					**14,088**	**0.25%**		**711,998**	**10.99%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**6,375,259**	**111.12%**		**7,779,180**	**120.13%**
Kötelezettségek					**-638,152**	**-11.12%**		**-1,303,421**	**-20.13%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**5,737,107**	**100.00%**		**6,475,759**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	487,682		8.50%	693,965		10.72%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	5,667,041		98.78%	6,370,997		98.38%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	487,682	Államkötvény	8.50%	693,965	Államkötvény	10.72%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. december 15-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	22,994,081,922		2.14049	
2026.01.30	22,767,621,660	-226,460,262	2.157608	0.017118
2026.02.27	22,881,535,371	113,913,711	2.148989	-0.008619
2026.03.31	22,689,865,906	-191,669,465	2.168418	0.019429
2026.04.30	21,843,638,452	-846,227,454	2.105438	-0.062980
2026.05.29	22,057,107,998	213,469,546	2.05138	-0.054058
2026.06.30	21,948,166,308	-108,941,690	2.047287	-0.004093

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 10,178,730,853 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 10,061,992,236 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap portfoliójába elsősorban olyan kötvények kerülhetnek, amelyek a választott földrajzi szegmensen – Európa, Közel-Kelet, Afrika - belül jó minősítésűek, csődkockázatuk és kamatkockázatuk mérsékeltnek tekinthető. Az alap befektetéseit elsősorban régiós külföldi devizákban kibocsátott állampapírok, vállalati kötvények és átváltható kötvények alkotják. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 23 milliárdról 21,9 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			3		0.00%	1		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			248		0.00%	200		0.00%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			375		0.00%	130		0.00%
OTP Bank Nyrt. SEK	Folyószámla			0		0.00%	12		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			347		0.00%	1,944		0.01%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			0		0.00%	24		0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla			1		0.00%	1		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			31		0.00%	6		0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Folyószámla			63		0.00%	56		0.00%
OTP Bank Nyrt. MXN	Folyószámla			1		0.00%	2		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	10,800		0.05%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**11,869**		**0.05%**	**2,375**		**0.01%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
SENEGL 6.25 05/23/33	2017.05.23	-	2033.05.23	287,714	0	1.25%	168,253	0	0.77%
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2052	2022.02.15	-	2052.02.15	173,821	0	0.75%	1,268,150	0	5.78%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30	-	2030.02.01	0	7812	0.03%	0	8969.602	0.04%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30	-	2034.02.01	0	23489	0.10%	0	26392.069	0.12%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30	-	2035.02.01	0	23638	0.10%	0	23712.907	0.11%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30	-	2036.02.01	0	19627	0.09%	0	19749.613	0.09%
UKTB 0 01/19/2026	2025.07.21	-	2026.01.19	0	697343	3.03%	0	0	0.00%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04	-	2029.07.09	6,270	0	0.03%	4,237	0	0.02%
BGTB 0 04/09/2026	2025.04.10	-	2026.04.09	766,808	0	3.33%	0	0	0.00%
BGTB 0 05/14/2026	2025.05.15	-	2026.05.14	1,147,974	0	4.99%	0	0	0.00%
BGTB 0 10/15/2026	2025.10.16	-	2026.10.15	0	0	0.00%	1,057,779	0	4.82%
BOTS 0 08/14/26	2025.08.14	-	2026.08.14	0	0	0.00%	885,135	0	4.03%
BOTS 0 09/30/26	2026.03.31	-	2026.09.30	0	0	0.00%	1,235,337	0	5.63%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	1,468,297	0	6.38%	0	0	0.00%
BTF 0 06/17/2026	2025.06.18	-	2026.06.17	496,325	0	2.16%	0	0	0.00%
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17	-	2026.07.15	1,524,534	0	6.62%	1,419,050	0	6.47%
BTF 0 08/12/2026	2025.08.13	-	2026.08.12	1,635,967	0	7.11%	1,522,715	0	6.94%
DBR 0 08/15/2050	2019.08.23	-	2050.08.15	665,131	0	2.89%	0	0	0.00%
ESM TBILL 0 03/19/2026	2025.09.18	-	2026.03.19	1,535,325	0	6.67%	0	0	0.00%
ESM TBILL 0 07/09/2026	2026.04.09	-	2026.07.09	0	0	0.00%	709,798	0	3.23%
EUROPEAN UNION BILL 0 01/08/2027	2026.01.09	-	2027.01.08	0	0	0.00%	1,051,665	0	4.79%
EUROPEAN UNION BILL 0 03/06/2026	2025.03.07	-	2026.03.06	960,176	0	4.17%	0	0	0.00%
EUROPEAN UNION BILL 0 04/10/2026	2025.04.04	-	2026.04.10	1,418,173	0	6.16%	0	0	0.00%
EUROPEAN UNION BILL 0 07/03/2026	2025.07.04	-	2026.07.03	0	0	0.00%	887,567	0	4.04%
GERMAN TREASURY BILL 0 04/15/2026	2025.04.16	-	2026.04.15	1,916,190	0	8.32%	0	0	0.00%
GERMAN TREASURY BILL 0 08/19/2026	2025.08.20	-	2026.08.19	0	0	0.00%	885,029	0	4.03%
GERMAN TREASURY BILL 0 10/14/2026	2025.10.15	-	2026.10.14	0	0	0.00%	1,058,306	0	4.82%
RAGB 0.85 06/30/2120	2020.06.30	-	2120.06.30	231,416	0	1.01%	0	0	0.00%
ROMANI 6.5 10/07/2045	2025.10.07	-	2045.10.07	0	0	0.00%	749,557	0	3.42%
SENEGL 4.75 03/13/2028	2018.03.13	-	2028.03.13	142,450	0	0.62%	0	0	0.00%
NGB 3 08/15/2033	2023.02.15	-	2033.08.15	3,691,905	0	16.04%	3,295,333	0	15.01%
POLGB 5 10/25/2035	2024.10.25	-	2035.10.25	504,529	0	2.19%	467,394	0	2.13%
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14	-	2028.01.10	506,635	0	2.20%	500,772	0	2.28%
Államkötvény összesen:				**19,079,640**	**771,909**	**86.22%**	**17,166,078**	**78,824**	**78.57%**
Egyéb kötvények									
AVANGARDCO INVES AVINPU 10 10/18	2010.10.29	-	2999.12.31	0	126	0.00%	0	32	0.00%
ISTANBUL 10.75 04/12/2027	2022.04.12	-	2027.04.12	71,436	0	0.31%	66,073	0	0.30%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30	-	2035.07.30	81,501	0	0.35%	76,880	0	0.35%
PETROLEOS DE VEN PDVSA 6 11/15/26	2013.11.15	-	2026.11.15	38,770	0	0.17%	0	0	0.00%
CONTINENTAL AG 2.5 08/27/2026	2020.05.27	-	2026.08.27	55,617	0	0.24%	51,823	0	0.24%
NOVAKR 3.5 05/20/2028	2025.05.20	-	2028.05.20	198,399	0	0.86%	178,434	0	0.81%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	80,802	0	0.35%	75,350	0	0.34%
AIIB 0 02/10/2041	2026.02.10	-	2041.02.10	0	0	0.00%	473,773	0	2.16%
IBRD 0 05/26/2037 BRL	2022.05.26	-	2037.05.26	254,460	0	1.11%	270,881	0	1.23%
IBRD 0 11/10/2038 BRL	2023.11.10	-	2038.11.10	529,126	0	2.30%	539,893	0	2.46%
IFC 0 02/25/2041	2021.02.25	-	2041.02.25	306,235	0	1.33%	319,727	0	1.46%
AFDB 0 02/03/2053	2023.02.03	-	2053.02.03	0	0	0.00%	133,859	0	0.61%

AIIB 0 02/21/2045	2025.02.21	-	2045.02.21	441,626	0	1.92%	505,218	0	2.30%
AIIB 0 06/21/2044	2024.06.21	-	2044.06.21	1,021,708	0	4.44%	1,170,640	0	5.33%
IFC 0 04/26/2052	2022.04.26	-	2052.04.26	0	0	0.00%	122,457	0	0.56%
Egyéb kötvény összesen:				**3,079,680**	**126**	**13.38%**	**3,985,007**	**32**	**18.16%**
Befektetési jegyek									
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.				0	130,921	0.57%	0	66,840	0.30%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**130,921**	**0.57%**	**0**	**66,840**	**0.30%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**22,159,320**	**902,956**	**100.17%**	**21,151,085**	**145,696**	**97.03%**
Egyéb eszközök									
Követelések					1,708	0.01%		13,794,310	62.85%
Aktív időbeli elhatárolások					0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					8,065	0.04%		-251,376	-1.15%
Egyéb eszközök összesen:					**9,773**	**0.04%**		**13,542,934**	**61.70%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**23,083,918**	**100.26%**		**34,842,090**	**158.75%**
Kötelezettségek					**-60,432**	**-0.26%**		**-12,893,924**	**-58.75%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**23,023,486**	**100.00%**		**21,948,166**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	22,159,320		96.25%	21,151,085		96.37%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	902,956		3.92%	145,696		0.66%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	22,931,355	Államkötvény, Egyéb Kötv.	99.60%	21,229,941	Államkötvény, Egyéb Kötv.	96.73%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Euró Rövid Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2001.12.13-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	1,086,537,202		0.01522	
2026.01.30	1,085,647,693	-889,509	0.015253	0.000033
2026.02.27	1,068,146,184	-17,501,509	0.015296	0.000043
2026.03.31	1,022,312,247	-45,833,937	0.015214	-0.000082
2026.04.30	1,033,230,466	10,918,219	0.015291	0.000077
2026.05.29	1,053,858,282	20,627,816	0.015336	0.000045
2026.06.30	1,044,044,774	-9,813,508	0.015381	0.000045

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 71,191,073,570 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 67,619,654,275 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Euró Rövid Kötvény Alap célja, hogy aktív befektetési politikával a befektetők legalább 12 hónapra rendelkezésre álló pénzeszközei számára deviza kötvény befektetési lehetőséget biztosítson alacsony kockázat mellett.
2019. január 21. előtt az alap OTP Euró Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.
Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 1,09 milliárd euróról 1,04 milliárd euróra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla			398		0.00%	2,608		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla			11,456		0.00%	213		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla			1,720,537		0.41%	587,416		0.16%
UniCredit Bank Hungary Zrt.PLN	Folyószámla			52		0.00%	314		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**1,732,443**		**0.41%**	**590,551**		**0.16%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
REPHUN 5.375 09/26/2030	2025.06.23	-	2030.09.26	740,669	0	0.18%	683,946	0	0.18%
REPHUN 6 09/26/2035	2025.06.23	-	2035.09.26	352,408	0	0.08%	330,175	0	0.09%
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29	-	2041.03.29	860,700	0	0.21%	827,762	0	0.22%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25	-	2027.11.25	251,643	0	0.06%	235,196	0	0.06%
BGARIA 3.625 09/05/2032	2024.09.05	-	2032.09.05	586,015	0	0.14%	543,834	0	0.15%
BGARIA 4.875 05/13/2036	2023.11.13	-	2036.05.13	606,764	0	0.14%	541,513	0	0.15%
BGTB 0 06/11/2026	2025.06.12	-	2026.06.11	3,820,451	0	0.91%	0	0	0.00%
BRAZIL 4 04/23/2030	2026.04.23	-	2030.04.23	0	0	0.00%	358,256	0	0.10%
BTF 0 01/14/2026	2025.07.02	-	2026.01.14	11,554,484	0	2.76%	0	0	0.00%
BTF 0 02/18/2026	2025.11.12	-	2026.02.18	7,687,612	0	1.84%	0	0	0.00%
BTF 0 02/25/2026	2025.02.26	-	2026.02.25	15,136,293	0	3.61%	0	0	0.00%
BTF 0 06/17/2026	2025.06.18	-	2026.06.17	7,635,776	0	1.82%	0	0	0.00%
BTF 0 07/01/2026	2025.12.17	-	2026.07.01	0	0	0.00%	8,856,924	0	2.39%
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17	-	2026.07.15	0	0	0.00%	14,158,820	0	3.83%
BTF 0 08/05/2026	2026.04.29	-	2026.08.05	0	0	0.00%	10,604,606	0	2.87%
BTF 0 08/12/2026	2025.08.13	-	2026.08.12	0	0	0.00%	4,593,211	0	1.24%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	3,419,896	0	0.92%
BTF 0 09/16/2026	2026.06.10	-	2026.09.16	0	0	0.00%	8,813,035	0	2.38%
BTF 0 09/23/2026	2026.03.11	-	2026.09.23	0	0	0.00%	10,570,541	0	2.86%
BTF 0 12/02/2026	2025.12.03	-	2026.12.02	15,123,328	0	3.61%	13,920,411	0	3.76%
EUROPEAN UNION BILL 0 06/05/2026	2025.06.06	-	2026.06.05	7,641,672	0	1.82%	0	0	0.00%
ISRAEL 5 10/30/2026	2023.10.30	-	2026.10.30	9,899,819	0	2.36%	9,212,709	0	2.49%
MACEDO 3.875% 01/21/2030	2026.01.21	-	2030.01.21	0	0	0.00%	2,184,131	0	0.59%
MEX 3.5 09/19/2029	2025.09.19	-	2029.09.19	724,908	0	0.17%	675,101	0	0.18%
MONTEN 4.875 04/01/2032	2025.04.01	-	2032.04.01	652,811	0	0.16%	588,764	0	0.16%
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21	-	2028.09.21	1,566,189	0	0.37%	1,453,921	0	0.39%
REPHUN 1.125 04/28/2026	2020.04.28	-	2026.04.28	1,937,144	0	0.46%	0	0	0.00%
REPHUN 1.75 06/05/2035	2020.06.05	-	2035.06.05	939,283	0	0.22%	898,670	0	0.24%
REPHUN 1.75 10/10/27	2017.10.10	-	2027.10.10	3,080,478	0	0.74%	2,851,116	0	0.77%
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25	-	2029.07.25	2,206,104	0	0.53%	0	0	0.00%
REPHUN 4.25 05/26/2033	2026.01.14	-	2033.05.26	0	0	0.00%	4,918,458	0	1.33%
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14	-	2034.06.16	2,395,968	0	0.57%	2,231,737	0	0.60%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21	-	2027.02.22	670,071	0	0.16%	2,628,432	0	0.71%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12	-	2033.09.12	5,778,175	0	1.38%	5,581,593	0	1.51%
ROMANI 2 12/08/2026	2019.04.03	-	2026.12.08	0	0	0.00%	2,852,776	0	0.77%
ROMANI 2.125 03/07/2028	2022.02.07	-	2028.03.07	877,273	0	0.21%	796,634	0	0.22%
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19	-	2027.04.19	3,909,797	0	0.93%	5,111,533	0	1.38%
ROMANI 2.875 03/11/2029	2018.10.11	-	2029.03.11	0	0	0.00%	299,580	0	0.08%
ROMANI 4.625 03/04/33	2026.03.04	-	2033.03.04	0	0	0.00%	1,746,995	0	0.47%
ROMANI 5 09/27/2026	2022.09.27	-	2026.09.27	6,317,252	0	1.51%	14,639,811	0	3.96%
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24	-	2031.09.24	2,676,161	0	0.64%	0	0	0.00%
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22	-	2031.03.22	738,439	0	0.18%	659,652	0	0.18%
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18	-	2028.09.18	650,892	0	0.16%	296,214	0	0.08%
ROMANI 5.875 07/11/2032	2025.04.02	-	2032.07.11	964,179	0	0.23%	3,579,397	0	0.97%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27	-	2029.09.27	2,862,755	0	0.68%	2,680,415	0	0.72%
SGLT 0 03/06/2026	2025.03.07	-	2026.03.06	3,840,877	0	0.92%	0	0	0.00%
POLGB 1.75 08/25/2031 INFL LINKED	2024.08.25	-	2031.08.25	5,291,030	0	1.26%	0	0	0.00%
Államkötvény összesen:				**129,977,420**	**0**	**31.03%**	**144,345,768**	**0**	**39.02%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	38242869	9.13%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	34,999,392	9.46%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**38,242,869**	**9.13%**	**0**	**34,999,392**	**9.46%**
Egyéb kötvények									
MAEXIM 6 02/17/2027	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	3,667,585	0	0.99%
BENAU ECP 09/23/25-01/23/26 4.155 USD	2025.09.24	-	2026.01.27	0	3273997	0.78%	0	0	0.00%

ICBC ECP 07/01/2025-07/01/2026 4.35%	2025.07.01	-	2026.07.01	0	6427059	1.53%	0	6,217,249	1.68%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04	-	2027.12.04	135,648	0	0.03%	127,187	0	0.03%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31	-	2028.06.29	262,748	0	0.06%	245,923	0	0.07%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	1,273,520	0	0.30%	1,192,846	0	0.32%
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09	-	2028.06.09	261,660	0	0.06%	244,404	0	0.07%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30	-	2035.07.30	203,215	0	0.05%	191,195	0	0.05%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15	-	2033.05.15	141,230	0	0.03%	132,111	0	0.04%
RJHIAB ECD 09/02/25-09/01/26 4.45 USD	2025.09.02	-	2026.09.01	0	3188045	0.76%	0	3,084,976	0.83%
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN	2024.06.14	-	2034.07.11	0	739668	0.18%	0	720,480	0.19%
ACCOR ECP 15/07/26 2.425 EUR	2026.06.15	-	2026.07.15	0	0	0.00%	3,539,424	0	0.96%
ACM ECP 06/02/26-06/08/26 2.2% EUR	2026.02.06	-	2026.08.06	0	0	0.00%	0	1,767,503	0.48%
ACOSSL ECP 09/22/25 - 02/23/26 2.08	2025.09.22	-	2026.02.23	0	11526039	2.75%	0	0	0.00%
AEDIFICA ECP 10/13/2026 2.8 EUR	2026.04.13	-	2026.10.13	0	0	0.00%	0	3,514,300	0.95%
AEDIFICA SA ECP 01/12/2026 2.32 EUR	2025.10.10	-	2026.01.12	0	3851022	0.92%	0	0	0.00%
AIR FRANCE-KLM 7.25 05/31/2026	2023.01.16	-	2026.04.30	204,070	0	0.05%	0	0	0.00%
AVRIL ECP 08/06/26-08/07/26 2.49 EUR	2026.06.08	-	2026.07.08	0	0	0.00%	0	3,541,041	0.96%
AVRIL ECP 10/29/25-02/03/26 2.38 EUR	2025.10.29	-	2026.02.03	0	5768035	1.38%	0	0	0.00%
AXPO ECP 11/10/25-02/10/26 2.39 EUR	2025.11.10	-	2026.02.10	0	3843538	0.92%	0	0	0.00%
BCRBK 4 11/25/2031	2025.11.25	-	2031.11.25	576,819	0	0.14%	537,639	0	0.15%
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19	-	2026.05.19	2,470,883	0	0.59%	0	0	0.00%
BENADE ECP 08/08/25-02/09/26 2.16 EUR	2025.08.08	-	2026.02.09	0	7689545	1.84%	0	0	0.00%
BENDIGO ECP 09/02/26-10/08/26 2.2 EUR	2026.02.09	-	2026.08.10	0	0	0.00%	0	3,534,145	0.96%
BGOSK 4 03/13/2032	2024.03.13	-	2032.03.13	1,822,514	0	0.44%	1,635,500	0	0.44%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08	-	2027.09.08	286,259	0	0.07%	264,762	0	0.07%
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22	-	2033.02.22	204,972	0	0.05%	183,194	0	0.05%
BMW ECP 23/12/25-27/01/26 2.05 EUR	2025.12.23	-	2026.01.27	0	3848084	0.92%	0	0	0.00%
BMW FLOAT 02/19/2026	2024.02.19	-	2026.02.19	3,478,532	0	0.83%	0	0	0.00%
BOC ECD 06/18/25-01/20/26 EUR 2.1%	2025.06.18	-	2026.01.20	0	5775946	1.38%	0	0	0.00%
BOC ECD 06/18/25-06/17/26 EUR 2.1%	2025.06.18	-	2026.06.17	0	5726550	1.37%	0	0	0.00%
BOC ECP 05/08/25-05/07/26 EUR 2.2%	2025.05.08	-	2026.05.07	0	5738218	1.37%	0	0	0.00%
BOC ECP 17/06/26-17/09/26 2.5 EUR	2026.06.17	-	2026.09.17	0	0	0.00%	0	5,285,503	1.43%
BOE ECP 06/18/25-06/17/26 EUR 1.9%	2025.06.18	-	2026.06.17	0	7642256	1.82%	0	0	0.00%
BRUMUN ECP 02/10/25-29/09/26 2.3 EUR	2025.10.02	-	2026.09.29	0	7576340	1.81%	0	7,045,041	1.90%
BULENR 2.45 07/22/2028	2021.07.22	-	2028.07.22	751,118	0	0.18%	701,513	0	0.19%
BULENR 4.25 06/19/2030	2025.06.19	-	2030.06.19	1,516,207	0	0.36%	1,354,798	0	0.37%
C FLOAT 03/20/2036	2026.03.20	-	2036.03.20	0	0	0.00%	3,501,015	0	0.95%
CCH ECP 09/02/25-02/02/26 2.15 EUR	2025.09.02	-	2026.02.02	0	11539258	2.75%	0	0	0.00%
CCH ECP 26/02/26-25/02/27 2.28 EUR	2026.02.26	-	2027.02.25	0	0	0.00%	0	3,489,953	0.94%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07	-	2028.02.07	213,334	0	0.05%	185,826	0	0.05%
CEZCP 0.875 12/02/2026	2019.12.02	-	2026.12.02	532,124	0	0.13%	494,730	0	0.13%
CMZB 1 03/04/2026	2019.03.04	-	2026.03.04	3,877,765	0	0.93%	0	0	0.00%
DEUTSCHE BANK AG 5.625 05/19/2031	2020.05.19	-	2026.02.19	280,074	0	0.07%	0	0	0.00%
EDF ECP 16/06/26-17/08/26 2.4 EUR	2026.06.16	-	2026.08.17	0	0	0.00%	0	7,063,397	1.91%
EDF ECP 16/12/25-16/03/26 2.11 EUR	2025.12.16	-	2026.03.16	0	7674265	1.83%	0	0	0.00%
EDF ECP 26/06/26-27/07/26 2.365 EUR	2026.06.26	-	2026.07.27	0	0	0.00%	0	3,536,727	0.96%
ERSHUN 3.375 29/01/31	2026.01.29	-	2031.01.29	0	0	0.00%	1,131,220	0	0.31%
FORVIA ECP 10/22/25-01/22/26 2.62 EUR	2025.10.22	-	2026.01.22	0	7695678	1.84%	0	0	0.00%
FORVIA ECP 22/04/26 - 22/07/26 2.69 EUR	2026.04.22	-	2026.07.22	0	0	0.00%	0	7,074,371	1.91%
ILIAD ECP 16/06/26-17/08/26 2.71 EUR	2026.06.16	-	2026.08.17	0	0	0.00%	0	3,530,244	0.95%
ILIAD ECP 16/12/25-16/06/26 2.505 EUR	2025.12.16	-	2026.06.16	0	11429188	2.73%	0	0	0.00%
ITM ECP 12/08/2025-01/12/2026 2.16 EUR	2025.12.08	-	2026.01.12	3,851,214	0	0.92%	0	0	0.00%
ITM ECP 22/06/26-22/07/26 2.39 EUR	2026.06.22	-	2026.07.22	0	0	0.00%	0	3,537,833	0.96%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24	-	2028.05.24	1,303,450	0	0.31%	1,155,731	0	0.31%
MAEXIM 4.5 11/27/2031	2024.11.27	-	2031.11.27	1,973,749	0	0.47%	1,866,766	0	0.50%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	5,231,611	0	1.25%	4,643,680	0	1.26%
MAGYAR 0.375 06/09/2026	2021.06.09	-	2026.06.09	2,177,187	0	0.52%	0	0	0.00%
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28	-	2030.06.27	869,076	0	0.21%	782,837	0	0.21%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13	-	2027.06.29	1,846,800	0	0.44%	7,961,994	0	2.15%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29	-	2030.01.29	425,229	0	0.10%	378,030	0	0.10%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	321,009	0	0.08%	299,241	0	0.08%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16	-	2026.06.16	594,020	0	0.14%	0	0	0.00%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	943,287	0	0.23%	4,700,159	0	1.27%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18	-	2027.09.18	821,494	0	0.20%	765,723	0	0.21%
MITFIN ECP 18/12/25-18/02/26 2.14 EUR	2025.12.18	-	2026.02.18	0	3842807	0.92%	0	0	0.00%
MIZLDN ECD 17/12/25-17/02/26 2.11 EUR	2025.12.17	-	2026.02.17	0	7686375	1.83%	0	0	0.00%
MIZUHO BANK ECD 07/08/26 2.27 EUR	2026.05.07	-	2026.08.07	0	0	0.00%	0	5,301,796	1.43%
MLBV NOTE FIX 3.235 09/01/2027	2026.07.01	-	2027.09.01	0	0	0.00%	0	3,543,000	0.96%
MLBV Note FLOAT ESTR+66 04/01/2027	2026.07.01	-	2027.04.01	0	0	0.00%	0	7,086,000	1.92%
MT NA ECP 06/16/25-03/16/26 2.26% EUR	2025.06.16	-	2026.03.16	0	3837138	0.92%	0	0	0.00%
MT NA ECP 10/22/25-01/22/26 2.19 EUR	2025.10.22	-	2026.01.22	0	5773273	1.38%	0	0	0.00%
MT NA ECP 10/30/25-02/04/26 2.165 EUR	2025.12.04	-	2026.02.04	0	1918568	0.46%	0	0	0.00%
MT NA ECP 16/06/26-17/08/26 2.455 EUR	2026.06.12	-	2026.08.17	0	0	0.00%	0	3,531,440	0.95%

MT NA ECP 22/04/26-22/07/26 2.28 EUR	2026.04.22	-	2026.07.22	0	0	0.00%	0	3,538,070	0.96%
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18	-	2027.11.18	343,731	0	0.08%	319,192	0	0.09%
NBK ECD 07/18/25-01/20/26 2.15 EUR	2025.07.18	-	2026.01.20	0	7698804	1.84%	0	0	0.00%
NOVAKR 1.625 05/25/2027	2021.05.25	-	2026.05.25	0	4466378	1.07%	0	0	0.00%
NOVAKR 3.5 05/20/2028	2025.05.20	-	2028.05.20	2,142,703	0	0.51%	1,922,732	0	0.52%
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03	-	2028.04.03	327,034	0	0.08%	3,914,666	0	1.06%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24	-	2034.01.24	618,912	0	0.15%	544,641	0	0.15%
ORANOF 3.375 04/23/2026	2019.04.23	-	2026.03.10	591,870	0	0.14%	0	0	0.00%
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12	-	2031.03.12	567,956	0	0.14%	511,560	0	0.14%
OTPHB 3.625 02/03/2032	2026.02.03	-	2032.02.03	0	0	0.00%	1,068,639	0	0.29%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	-	2030.10.16	698,694	0	0.17%	650,031	0	0.18%
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12	-	2028.06.12	1,334,436	0	0.32%	1,187,426	0	0.32%
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31	-	2029.01.31	835,994	0	0.20%	741,410	0	0.20%
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05	-	2027.10.05	1,645,751	0	0.39%	3,396,694	0	0.92%
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23	-	2027.11.23	476,258	0	0.11%	4,141,231	0	1.12%
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13	-	2030.07.13	1,380,705	0	0.33%	1,276,368	0	0.35%
PKOBP 3.75 05/06/2030	2026.05.06	-	2030.05.06	0	0	0.00%	1,883,513	0	0.51%
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12	-	2027.09.12	942,400	0	0.22%	878,448	0	0.24%
PKOBP 4.5 03/27/2028	2024.03.27	-	2028.03.27	824,849	0	0.20%	735,093	0	0.20%
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16	-	2029.09.27	1,495,624	0	0.36%	1,390,602	0	0.38%
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16	-	2032.09.27	1,072,775	0	0.26%	992,968	0	0.27%
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27	-	2028.09.27	120,964	0	0.03%	112,551	0	0.03%
QNB ECP 06/02/26-06/08/26 2.26 EUR	2026.02.06	-	2026.08.06	0	0	0.00%	0	7,069,579	1.91%
QNB ECP 08/06/25-02/06/26 2.19 EUR	2025.08.06	-	2026.02.06	0	7690690	1.84%	0	0	0.00%
RABHUG 4.191 07/01/2031	2025.07.01	-	2031.07.01	355,855	0	0.08%	334,010	0	0.09%
RABHUG 5.15 05/23/2030	2024.05.23	-	2030.05.23	0	0	0.00%	1,476,951	0	0.40%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	565,615	0	0.14%	639,144	0	0.17%
RBACRO 3.625 05/21/2029	2025.05.21	-	2029.05.21	1,897,021	0	0.45%	1,711,163	0	0.46%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05	-	2026.06.05	205,843	0	0.05%	0	0	0.00%
RENAULT ECP 01/13/2025 2.235 EUR	2025.10.13	-	2026.01.13	0	1925446	0.46%	0	0	0.00%
RENAULT ECP 13/07/2026 2.38 EUR	2026.04.13	-	2026.07.13	0	0	0.00%	0	3,539,958	0.96%
RENAULT ECP 22/07/2026 2.34 EUR	2026.04.22	-	2026.07.22	0	0	0.00%	0	1,768,970	0.48%
RWE AG 2.125 05/24/2026	2022.05.24	-	2026.05.24	389,957	0	0.09%	0	0	0.00%
RWE ECP 05/19/26-02/19/27 2.95 EUR	2026.05.19	-	2027.02.19	0	0	0.00%	0	3,476,341	0.94%
SABLLH 3.739 10/07/2029	2025.10.07	-	2029.10.07	660,264	0	0.16%	619,987	0	0.17%
SABLLH 4.597 06/25/2030	2025.03.25	-	2030.06.25	614,588	0	0.15%	550,938	0	0.15%
SENSK 3.875 11/20/2032	2025.11.20	-	2032.11.20	240,791	0	0.06%	226,034	0	0.06%
SFCARR 3.5 09/29/2028	2025.09.29	-	2028.09.29	781,151	0	0.19%	728,575	0	0.20%
SIXT ECP 04/06/26-04/09/26 2.45 EUR	2026.06.04	-	2026.09.04	0	0	0.00%	0	3,527,157	0.95%
SNB ECD 12/09/25-06/09/26 2.3 EUR	2025.12.09	-	2026.06.09	0	3815002	0.91%	0	0	0.00%
SPPEUS 1.625 06/25/2027	2020.06.25	-	2027.06.25	570,650	0	0.14%	523,777	0	0.14%
SYENSQO ECP 05/08/26 2.45 EUR	2026.05.29	-	2026.08.05	0	0	0.00%	0	3,534,341	0.96%
TATSK 4.971 04/29/2030	2024.04.29	-	2030.04.29	207,299	0	0.05%	185,013	0	0.05%
TRAGR 3.125 05/12/2029	2026.01.12	-	2029.05.12	0	0	0.00%	600,847	0	0.16%
TVLRO 4.75 05/27/2032	2026.04.22	-	2032.05.27	0	0	0.00%	285,461	0	0.08%
TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30	-	2030.09.30	222,569	0	0.05%	208,968	0	0.06%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	795,318	0	0.19%	743,217	0	0.20%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	3,073,140	0	0.73%	0	0	0.00%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SER 3.75 09/10/2026	2024.06.10	-	2026.09.10	1,965,858	0	0.47%	1,828,308	0	0.49%
VOLKSWAGEN INTL FIN 3.875 03/29/2026	2023.03.29	-	2026.03.29	278,591	0	0.07%	0	0	0.00%
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.25 03/29/2029	2023.03.29	-	2029.03.29	82,163	0	0.02%	73,443	0	0.02%
Egyéb kötvény összesen:				**67,178,147**	**169,607,212**	**56.53%**	**78,288,634**	**108,859,414**	**50.59%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**197,155,567**	**207,850,081**	**96.69%**	**222,634,402**	**143,858,806**	**99.08%**
Egyéb eszközök									
Követelések					12,610,023	3.01%		14,628,294	3.95%
Aktív időbeli elhatárolások					2,629	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					-237,628	-0.06%		-932,632	-0.25%
Egyéb eszközök összesen:					**12,375,024**	**2.95%**		**13,695,663**	**3.70%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**419,113,115**	**100.05%**		**380,779,422**	**102.94%**
Kötelezettségek					**-229,164**	**-0.05%**		**-10,874,359**	**-2.94%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**418,883,951**	**100.00%**		**369,905,063**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	197,155,567		47.07%	222,634,402		60.19%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	207,850,081		49.62%	143,858,806		38.89%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	38,242,869	MNB kötvény	9.13%	34,999,392	MNB kötvény	9.46%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	405,005,648	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	96.69%	366,493,208	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	99.08%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Flexible Abszolút Hozamú Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. december 21-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	2,533,062,023		1.754165	
2026.01.30	3,562,084,606	1,029,022,583	1.849165	0.095000
2026.02.27	4,579,898,595	4,251,200,181	1.947231	-0.046438
2026.03.31	5,137,053,414	557,154,819	1.908649	-0.038582
2026.04.30	5,282,876,244	145,822,830	1.906662	-0.001987
2026.05.29	5,922,642,208	639,765,964	1.940146	0.033484
2026.06.30	6,485,202,882	562,560,674	1.980484	0.040338

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszaki nyitó befektetési jegy állománya 1,420,337,854 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 3,252,898,865 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Flexible Abszolút Hozamú Alap befektetési univerzumát a fejlett piacok, azon belül is elsősorban az amerikai és európai részvények, állampapírok és devizák alkotják. Emellett kisebb mértékben nyersanyag, kriptovaluta és egyéb fejlett piaci derivatív kitettséget is vállalhat. Az alap vagyona az I. félévben az év elejei 2,5 milliárd forintról 6,5 milliárd forintra nőtt.
Az alap 2026.02.17-ig eltérő befektetési politikával működött; ezen időpont előtti eredményeit a korábbi befektetési politika alkalmazásával érte el.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla			0		0.00%	58		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			9		0.00%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla			0		0.00%	282,413		4.35%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			235		0.01%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	166		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.GBP	Folyószámla			0		0.00%	137		0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			383		0.02%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.CHF	Folyószámla			0		0.00%	64		0.00%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla			122		0.00%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.SEK	Folyószámla			0		0.00%	3		0.00%
OTP Bank Nyrt. AUD	Folyószámla			512		0.02%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.DKK	Folyószámla			0		0.00%	15		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			140		0.01%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla			0		0.00%	35,963		0.55%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,069		0.08%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.NOK	Folyószámla			0		0.00%	20		0.00%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			29		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. CAD	Folyószámla			169		0.01%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.ZAR	Folyószámla			0		0.00%	35		0.00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	Folyószámla			18		0.00%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.PLN	Folyószámla			0		0.00%	8,318		0.13%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			92		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	351,000		13.81%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	90,184		3.55%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**444,962**		**17.51%**	**327,192**		**5.05%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17	-	2026.07.15	0	0	0.00%	952,537	0	14.69%
Államkötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**952,537**	**0**	**14.69%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	0	0	0.00%	198,536	0	3.06%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**198,536**	**0**	**3.06%**
Befektetési jegyek									
ETF EM				338,191	0	13.31%	0	0	0.00%
ETF SOUTH AFRICA				286,327	0	11.27%	0	0	0.00%
GLOBAL X COPPER MINERS ETF				134,721	0	5.30%	0	0	0.00%
SPDR GOLD TRUST				12,364	0	0.49%	0	0	0.00%
VANECK JUNIOR GOLD MINERS				52,577	0	2.07%	0	0	0.00%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF				70,309	0	2.77%	0	0	0.00%
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA				194,950	0	7.67%	0	0	0.00%
ISHARES EURO STOXX BANKS DE				0	0	0.00%	151,157	0	2.33%
Befektetési jegy összesen:				**1,089,439**	**0**	**42.87%**	**151,157**	**0**	**2.33%**
Részvények									
OPUS				120	0	0.00%	0	0	0.00%
OTP TÖRZS (100)				0	0	0.00%	64,100	0	0.99%
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC				0	0	0.00%	55,829	0	0.86%
ANALOG DEVICES INC				0	0	0.00%	27,351	0	0.42%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC				178,941	0	7.04%	0	0	0.00%
APPLIED MATERIALS INC				0	0	0.00%	38,075	0	0.59%
ARGAN INC				0	0	0.00%	61,463	0	0.95%
AXSOME THERAPEUTICS INC				0	0	0.00%	28,679	0	0.44%
BANK OF NEW YORK MELLON				0	0	0.00%	47,901	0	0.74%
BRIGHTSPRING HEALTH SERVICES				0	0	0.00%	33,662	0	0.52%
CATERPILLAR INC				0	0	0.00%	48,116	0	0.74%
CITIGROUP INC				0	0	0.00%	60,884	0	0.94%
ELEMENT SOLUTIONS INC				0	0	0.00%	57,613	0	0.89%
FIFTH THIRD BANCORP				0	0	0.00%	62,445	0	0.96%
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD				0	0	0.00%	29,999	0	0.46%
GE VERNOVA INC				0	0	0.00%	51,620	0	0.80%
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR				33,510	0	1.32%	0	0	0.00%
IAMGOLD CORP USD				57,141	0	2.25%	0	0	0.00%
INTERCONTINENTAL HOTELS-ADR				0	0	0.00%	63,171	0	0.97%

JABIL INC	0	0	0.00%	44,204	0	0.68%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0	0	0.00%	58,719	0	0.91%
JUMIA TECHNOLOGIES AG-ADR	13,622	0	0.54%	0	0	0.00%
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0	0	0.00%	30,108	0	0.46%
KIRBY CORP	0	0	0.00%	47,157	0	0.73%
KLA-TENCOR CORP	0	0	0.00%	36,102	0	0.56%
KOSMOS ENERGY LTD	16,753	0	0.66%	0	0	0.00%
LAM RESEARCH CORP	0	0	0.00%	35,783	0	0.55%
LANTHEUS HOLDINGS INC	0	0	0.00%	32,150	0	0.50%
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	0	0	0.00%	31,315	0	0.48%
MATERION CORP	0	0	0.00%	36,327	0	0.56%
MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	0	0	0.00%	57,384	0	0.88%
MKS INSTRUMENTS INC	0	0	0.00%	57,937	0	0.89%
NVENT ELECTRIC PLC	0	0	0.00%	28,804	0	0.44%
PLEXUS CORP	0	0	0.00%	30,825	0	0.48%
POWELL INDUSTRIES INC	0	0	0.00%	28,198	0	0.43%
REVOLUTION MEDICINES INC	0	0	0.00%	67,521	0	1.04%
ROYAL GOLD	13,652	0	0.54%	0	0	0.00%
SANDISK CORP	0	0	0.00%	37,551	0	0.58%
STATE STREET CORP	0	0	0.00%	61,463	0	0.95%
STEEL DYNAMICS INC	0	0	0.00%	51,410	0	0.79%
TERADYNE INC	0	0	0.00%	35,129	0	0.54%
TWILIO INC	0	0	0.00%	27,775	0	0.43%
UBS GROUP AG-REG NYSE	0	0	0.00%	47,504	0	0.73%
ULTRA CLEAN HOLDINGS INC	0	0	0.00%	39,101	0	0.60%
VAALCO ENERGY INC	3,156	0	0.12%	0	0	0.00%
VIKING HOLDINGS LTD	0	0	0.00%	33,856	0	0.52%
WABTEC CORP	0	0	0.00%	48,978	0	0.76%
ALROSA PJSC	3	0	0.00%	253	0	0.00%
AIRTEL AFRICA PLC	28,016	0	1.10%	0	0	0.00%
ANTOFAGASTA PLC	0	0	0.00%	54,477	0	0.84%
BARCLAYS PLC GBP	0	0	0.00%	61,946	0	0.96%
CENTRICA PLC	0	0	0.00%	26,609	0	0.41%
ENDEAVOUR MINING PLC GBP	68,542	0	2.70%	0	0	0.00%
FRESNILLO PLC	36,623	0	1.44%	0	0	0.00%
HELIOS TOWERS PLC	8,260	0	0.33%	0	0	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	0	0	0.00%	63,214	0	0.97%
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI GBP	0	0	0.00%	61,551	0	0.95%
M&G PLC	0	0	0.00%	63,348	0	0.98%
NEXT PLC	0	0	0.00%	62,006	0	0.96%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0	0	0.00%	52,823	0	0.81%
STANDARD CHARTERED PLC	0	0	0.00%	57,204	0	0.88%
STANDARD LIFE PLC	0	0	0.00%	63,213	0	0.97%
ABB LTD-REG	0	0	0.00%	57,582	0	0.89%
ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	0	0.00%	47,925	0	0.74%
AVOLTA AG	0	0	0.00%	61,300	0	0.95%
COMET HOLDING AG-REG	0	0	0.00%	64,393	0	0.99%
GALDERMA GROUP AG	0	0	0.00%	57,269	0	0.88%
SANDOZ GROUP AG	0	0	0.00%	48,525	0	0.75%
SIKA AG-REG	0	0	0.00%	62,841	0	0.97%
SWISSCOM AG-REG	0	0	0.00%	37,922	0	0.58%
VAT GROUP AG	0	0	0.00%	60,893	0	0.94%
ALFA LAVAL AB	0	0	0.00%	53,542	0	0.83%
ATLAS COPCO AB-A SHS	0	0	0.00%	63,542	0	0.98%
SANDVIK AB	0	0	0.00%	53,101	0	0.82%
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	0	0	0.00%	57,753	0	0.89%
TELE2 AB-B SHS	0	0	0.00%	37,672	0	0.58%
TELIA CO AB	0	0	0.00%	42,948	0	0.66%
PALADIN ENERGY LTD	13,071	0	0.51%	0	0	0.00%
PERSEUS MINING LTD	24,648	0	0.97%	0	0	0.00%
WEST AFRICAN RESOURCES LTD	9,865	0	0.39%	0	0	0.00%
PANDORA A/S	0	0	0.00%	72,591	0	1.12%
ACS ACTIV. DE CONST. Y SERV. RTS 2026	0	0	0.00%	781	0	0.01%
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	0	0	0.00%	54,697	0	0.84%
AGEAS	0	0	0.00%	63,774	0	0.98%
AIXTRON SE	0	0	0.00%	26,455	0	0.41%
ALLIANZ SE	0	0	0.00%	64,839	0	1.00%
ASM INTERNATIONAL NV	0	0	0.00%	65,007	0	1.00%
ASML HOLDING NV (NL)	0	0	0.00%	57,451	0	0.89%
ASSICURAZIONI GENERALI	0	0	0.00%	63,556	0	0.98%

DEUTSCHE POST AG	0	0	0.00%	59,142	0	0.91%
E.ON AG	0	0	0.00%	28,741	0	0.44%
ENAGAS SA	0	0	0.00%	60,241	0	0.93%
ENDESA SA	0	0	0.00%	53,041	0	0.82%
ENGIE SA	0	0	0.00%	44,767	0	0.69%
FORTUM OYJ	0	0	0.00%	45,666	0	0.70%
HOCHTIEF AG	0	0	0.00%	57,620	0	0.89%
IBERDROLA SA	0	0	0.00%	65,214	0	1.01%
KONINKLIJKE KPN NV	0	0	0.00%	39,433	0	0.61%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	0	0	0.00%	48,299	0	0.74%
NN GROUP NV	0	0	0.00%	52,177	0	0.80%
NORDEX SE	0	0	0.00%	46,799	0	0.72%
PROSUS	19,288	0	0.76%	0	0	0.00%
PRYSMIAN SPA	0	0	0.00%	56,003	0	0.86%
RWE AG	0	0	0.00%	29,370	0	0.45%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0	0	0.00%	59,177	0	0.91%
SIEMENS AG	0	0	0.00%	58,795	0	0.91%
SNAM SPA	0	0	0.00%	43,226	0	0.67%
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	0	0	0.00%	42,912	0	0.66%
TELECOM ITALIA SPA	0	0	0.00%	62,288	0	0.96%
VALEO	0	0	0.00%	40,950	0	0.63%
SCATEC SOLAR ASA	15,676	0	0.62%	0	0	0.00%
AYA GOLD & SILVER INC	7,272	0	0.29%	0	0	0.00%
B2GOLD CORP	51,075	0	2.01%	0	0	0.00%
FIRST QUANTUM MINERALS	182,042	0	7.16%	0	0	0.00%
IAMGOLD CORP CAD	46,772	0	1.84%	0	0	0.00%
IVANHOE MINES LTD-CL A	121,175	0	4.77%	0	0	0.00%
MEREN ENERGY INC	2,466	0	0.10%	0	0	0.00%
ABSA GROUP LTD	9,351	0	0.37%	0	0	0.00%
BID CORP LTD	6,597	0	0.26%	0	0	0.00%
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	17,582	0	0.69%	0	0	0.00%
FIRSTRAND	22,656	0	0.89%	0	0	0.00%
MTN GROUP	13,247	0	0.52%	0	0	0.00%
NASPERS LTD-N SHS	154,382	0	6.07%	0	0	0.00%
SANLAM LTD	8,007	0	0.32%	0	0	0.00%
SASOL	2,788	0	0.11%	0	0	0.00%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	5,973	0	0.24%	0	0	0.00%
STANDARD BANK GROUP	18,240	0	0.72%	0	0	0.00%
Részvény összesen:	**1,210,512**	**0**	**47.63%**	**4,573,072**	**0**	**70.52%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**2,299,951**	**0**	**90.50%**	**5,875,302**	**0**	**90.60%**
Egyéb eszközök						
Követelések		226	0.01%		347,992	5.37%
Aktív időbeli elhatatárolások		1,856	0.07%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0.00%		24,419	0.38%
Egyéb eszközök összesen:		**2,082**	**0.08%**		**372,411**	**5.74%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**2,746,995**	**108.09%**		**6,574,904**	**101.38%**
Kötelezettségek		**-205,582**	**-8.09%**		**-89,702**	**-1.38%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**2,541,413**	**100.00%**		**6,485,203**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2,299,951		90.50%	5,875,302		90.60%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	198,536	DKJ	3.06%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	1,151,073	Államkötvény, DKJ	17.75%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2009. február 04-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	70,717,956,890		3.268976	
2026.01.30	73,861,989,300	3,144,032,410	3.389151	0.120175
2026.02.27	81,683,241,709	7,821,252,409	3.853169	0.464018
2026.03.31	88,293,698,722	6,610,457,013	4.393224	0.540055
2026.04.30	87,664,542,908	-629,155,814	4.35659	-0.036634
2026.05.29	83,555,766,553	-4,108,776,355	4.140646	-0.215944
2026.06.30	83,935,279,750	379,513,197	4.013835	-0.126811

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 20,139,728,370 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 19,351,122,851 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap olyan befektetés, amely lehetőséget nyújt a nemzetközi árupiacok teljesítményéből való részesedésre kedvező költségek mellett. Az alap tágan értelmezett árupiaci kitettséget kínál (beleértve a színes- és nemesfémeket, energiahordozókat, mezőgazdasági terményeket stb.), amelyhez származtatott eszközöket is igénybe vehet. Az alap vagyona az I. félévében az év eleji 70,7 milliárdról 83,9 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			97		0.00%	5		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,915		0.00%	474		0.00%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	8,517		0.01%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			268		0.00%	250		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			1,945		0.00%	2,054		0.00%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			0		0.00%	23		0.00%
OTP Bank Nyrt. CAD	Folyószámla			126		0.00%	174		0.00%
J.P. Morgan AG USD	Folyószámla			0		0.00%	3,144,763		3.75%
Saxo Bank A.S USD	Folyószámla			0		0.00%	1,032,461		1.23%
Saxo Bank A.S USD	Folyószámla			0		0.00%	4		0.00%
Saxo Bank A.S USD	Folyószámla			0		0.00%	440,107		0.52%
Saxo Bank A.S EUR	Folyószámla			0		0.00%	858		0.00%
Saxo Bank A.S EUR	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
Saxo Bank A.S EUR	Folyószámla			0		0.00%	137,753		0.16%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.17	-	2026.03.31	48,593,000		69.03%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.03.31	-	2026.07.31	0		0.00%	7,177,387		8.55%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.03.31	-	2026.07.31	0		0.00%	3,977,346		4.74%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.06.24	-	2026.07.31	0		0.00%	17,282,745		20.59%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	347,300		0.49%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	369,213		0.52%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	7,882		0.01%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**49,321,746**		**70.06%**	**33,204,923**		**39.56%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BTF 0 01/21/2026	2025.10.15	-	2026.01.21	7,237,949	0	10.28%	0	0	0.00%
BTF 0 07/22/2026	2026.04.15	-	2026.07.22	0	0	0.00%	13,084,903	0	15.59%
BTF 0 07/29/2026	2026.01.14	-	2026.07.29	0	0	0.00%	9,087,961	0	10.83%
ROMANI 6.125 10/07/2037	2025.10.07	-	2037.10.07	0	0	0.00%	941,949	0	1.12%
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18	-	2033.09.18	0	0	0.00%	989,305	0	1.18%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27	-	2029.09.27	0	0	0.00%	601,837	0	0.72%
Államkötvény összesen:				**7,237,949**	**0**	**10.28%**	**24,705,954**	**0**	**29.43%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	284	0.00%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	7,966,358	9.49%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**284**	**0.00%**	**0**	**7,966,358**	**9.49%**
Egyéb kötvények									
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	374,443	0	0.53%	349,852	0	0.42%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	292,749	0	0.42%	274,120	0	0.33%
Egyéb kötvény összesen:				**667,192**	**0**	**0.95%**	**623,971**	**0**	**0.74%**
Befektetési jegyek									
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C				0	242,563	0.34%	0	255,738	0.30%
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A				0	158,238	0.22%	0	166,357	0.20%
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A				0	548,402	0.78%	0	577,035	0.69%
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A				0	264,259	0.38%	0	278,454	0.33%
NEW PALACE II. INGATLAN A				0	335,705	0.48%	0	201,810	0.24%
NEW PALACE III. INGATLAN A				0	295,035	0.42%	0	318,380	0.38%
ETF US ENERGY				0	0	0.00%	1,654,961	0	1.97%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD				877,362	0	1.25%	856,222	0	1.02%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA				0	396,961	0.56%	0	369,276	0.44%
BIGGEORGE 12. INGATLANALAP A				0	543,777	0.77%	0	518,143	0.62%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A				0	1,007,220	1.43%	0	928,647	1.11%
RECONCEPT II. ALAP				0	508,977	0.72%	0	522,324	0.62%
Befektetési jegy összesen:				**877,362**	**4,301,137**	**7.36%**	**2,511,183**	**4,136,163**	**7.92%**
Részvények									
ALAMOS GOLD INC-CLASS A				0	0	0.00%	378,170	0	0.45%
ANTERO RESOURCES CORP				0	0	0.00%	985,498	0	1.17%
COEUR D'ALENE MINES				0	0	0.00%	254,274	0	0.30%
DEVON ENERGY				0	0	0.00%	901,301	0	1.07%
EOG RESOURCES INC				0	0	0.00%	889,354	0	1.06%
EXPAND ENERGY CORP				0	0	0.00%	994,550	0	1.18%
FRANCO-NEVADA CORP				0	0	0.00%	484,217	0	0.58%
FREEPORT-MCMORAN INC				0	0	0.00%	284,394	0	0.34%

GULFPORT ENERGY CORP	0	0	0.00%	528,802	0	0.63%
MATADOR RESOURCES CO	0	0	0.00%	853,157	0	1.02%
NEWMONT MINING CORP	0	0	0.00%	9,517	0	0.01%
PAN AMERICAN SILVER	0	0	0.00%	79,415	0	0.09%
PERMIAN RESOURCES CORP-CL A	0	0	0.00%	917,878	0	1.09%
ROYAL GOLD	0	0	0.00%	311,002	0	0.37%
VISTA ENERGY SAB DE CV	0	0	0.00%	596,422	0	0.71%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	0	0	0.00%	262,500	0	0.31%
SURGUTNEFTEGAS PREF	82	0	0.00%	7,838	0	0.01%
SHOPPER PARK PLUS NYRT	450,918	0	0.64%	525,474	0	0.63%
SUEDZUCKER AG	0	0	0.00%	37,138	0	0.04%
BLUENORD ASA	0	0	0.00%	1,174,341	0	1.40%
BW ENERGY LTD	0	0	0.00%	128,007	0	0.15%
AMERIGO RESOURCES LTD	0	0	0.00%	8,603	0	0.01%
ANIBESA ENERGY METALS CORP	39,615	0	0.06%	0	0	0.00%
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	0	0	0.00%	615,430	0	0.73%
CAPSTONE COPPER CORP	0	0	0.00%	142,626	0	0.17%
HudBay Minerals Inc	0	0	0.00%	219,949	0	0.26%
OTSO GOLD CORP	1	0	0.00%	0	0	0.00%
TOURMALINE OIL CORP	0	0	0.00%	908,737	0	1.08%
Részvény összesen:	**490,616**	**0**	**0.70%**	**12,498,594**	**0**	**14.89%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**9,273,119**	**4,301,421**	**19.28%**	**40,339,703**	**12,102,520**	**62.48%**
Egyéb eszközök						
Követelések		7,440,524	10.57%		5,834,674	6.95%
Aktív időbeli elhatatárolások		127,632	0.18%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		209,231	0.30%		2,274,873	2.71%
Egyéb eszközök összesen:		**7,777,387**	**11.05%**		**8,109,547**	**9.66%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**70,673,673**	**100.40%**		**93,756,693**	**111.70%**
Kötelezettségek		**-278,252**	**-0.40%**		**-9,821,414**	**-11.70%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**70,395,421**	**100.00%**		**83,935,280**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	9,273,119		13.17%	40,339,703		48.06%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	4,301,421		6.11%	12,102,520		14.42%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	284	DKJ	0.00%	7,966,358	MNB kötvény	9.49%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	7,905,425	Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	11.23%	33,296,284	Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	39.67%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Fundman Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2014. június 11-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	51,650,696,870		1.884203	
2026.01.30	54,847,928,471	3,197,231,601	1.992517	0.108314
2026.02.27	50,214,160,233	-4,633,768,238	2.017766	0.025249
2026.03.31	47,452,733,086	-2,761,427,147	1.910195	-0.107571
2026.04.30	50,407,240,825	2,954,507,739	2.019761	0.109566
2026.05.29	52,793,855,652	2,386,614,827	2.081148	0.061387
2026.06.30	53,464,678,629	670,822,977	2.064489	-0.016659

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 24,237,446,273 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 22,858,954,020 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Fundman Részvény Alap olyan befektetés, amely lehetőséget nyújt a feltörekvő részvénypiacok teljesítményéből való részesedésre aktív, értékszemléletű vagyonkezelés mellett. Az alap vagyona döntő részben (minimum 80%-ban) részvényekbe kerül befektetésre oly módon, hogy az egyes részvényekbe az alap vagyonának 2-5%-a kerül jellemzően befektetésre. A részvények mellett likvid eszközök, illetve származtatott ügyletek kerülhetnek a portfolióba. Az alap vagyona az I. félévében az év eleji 51,6 milliárdról 53,5 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla			63,785		0.12%	53		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla			100,919		0.20%	4,104		0.01%
UniCredit Bank Hungary Zrt.RUB	Folyószámla			17		0.00%	17		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.RUB	Folyószámla			0		0.00%	120,980		0.23%
UniCredit Bank Hungary Zrt.GBP	Folyószámla			240		0.00%	300		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.CHF	Folyószámla			593		0.00%	551		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.DKK	Folyószámla			48		0.00%	45		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla			58,663		0.11%	149,897		0.28%
UniCredit Bank Hungary Zrt.NOK	Folyószámla			2		0.00%	2		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.CAD	Folyószámla			234		0.00%	214		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.ZAR	Folyószámla			15		0.00%	6		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.HKD	Folyószámla			7		0.00%	7		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.TRY	Folyószámla			3		0.00%	6		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.PLN	Folyószámla			468		0.00%	235,888		0.44%
UniCredit Bank Hungary Zrt.RON	Folyószámla			61		0.00%	8,520		0.02%
Banki egyenlegek összesen:				**225,055**		**0.44%**	**520,589**		**0.97%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04	-	2029.07.09	9,817	0	0.02%	6,633	0	0.01%
BUENOS 4.5 09/01/2037	2021.06.30	-	2037.09.01	140,752	0	0.27%	128,947	0	0.24%
Államkötvény összesen:				**150,569**	**0**	**0.29%**	**135,580**	**0**	**0.25%**
Befektetési jegyek									
NEW PALACE II. INGATLAN A				0	562,304	1.09%	0	338,032	0.63%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2				194,574	0	0.38%	249,433	0	0.47%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD				190,089	0	0.37%	225,107	0	0.42%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD				478,980	0	0.93%	486,735	0	0.91%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND				559,135	0	1.09%	381,255	0	0.71%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF				454,325	0	0.88%	473,335	0	0.89%
ISHARES CORE EM IMI ACC				1,460,197	0	2.84%	1,711,782	0	3.20%
Befektetési jegy összesen:				**3,337,300**	**562,304**	**7.58%**	**3,527,646**	**338,032**	**7.23%**
Részvények									
CIG PANNÓNIA				124,952	0	0.24%	105,312	0	0.20%
MOL RT				514,738	0	1.00%	495,493	0	0.93%
OTP TÖRZS (100)				1,066,233	0	2.07%	1,487,723	0	2.78%
RICHTER - 100				0	0	0.00%	124,464	0	0.23%
AIR ASTANA JSC - GDR				244,739	0	0.48%	351,862	0	0.66%
BORR DRILLING LTD				1,180,818	0	2.29%	795,596	0	1.49%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR				176,586	0	0.34%	128,255	0	0.24%
CMB TECH NV				484,896	0	0.94%	0	0	0.00%
DHT HOLDINGS INC				0	0	0.00%	252,395	0	0.47%
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR				412,270	0	0.80%	425,652	0	0.80%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S				11	0	0.00%	1,026	0	0.00%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S				2,037,348	0	3.96%	1,480,169	0	2.77%
HELLO GROUP INC -SPN ADR				216,191	0	0.42%	181,724	0	0.34%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S				1,564	0	0.00%	0	0	0.00%
INTEL CORPORATION				466,570	0	0.91%	630,897	0	1.18%
JD.COM INC-ADR				805,893	0	1.57%	1,190,973	0	2.23%
JSC KASPI.KZ GDR-ADR				1,270,169	0	2.47%	1,336,423	0	2.50%
LENTA LTD-REG S				141	0	0.00%	12,389	0	0.02%
MICROSOFT CORP				0	0	0.00%	116,237	0	0.22%
MOBILEYE GLOBAL INC-A				0	0	0.00%	345,376	0	0.65%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR				73,249	0	0.14%	500,938	0	0.94%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR				1,010,031	0	1.96%	748,706	0	1.40%
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP				594,057	0	1.15%	548,417	0	1.03%
SAMSUNG ELECTRONIC GDR				512,280	0	1.00%	0	0	0.00%
SAMSUNG ELECTRO-REGS GDR PFD				278,172	0	0.54%	1,468,431	0	2.75%
SCORPIO TANKERS INC				0	0	0.00%	239,561	0	0.45%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)				507,680	0	0.99%	0	0	0.00%
TENCENT HOLDINGS LTD - UNS ADR				0	0	0.00%	292,521	0	0.55%
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD				316,617	0	0.62%	455,348	0	0.85%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR				483,513	0	0.94%	0	0	0.00%
VALARIS LTD				684,689	0	1.33%	320,204	0	0.60%

AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	50	0	0.00%	13,316	0	0.02%
AKRON	63	0	0.00%	1,084	0	0.00%
ALROSA PJSC	27	0	0.00%	2,697	0	0.01%
BANK ST PETERSBURG PJSC	345	0	0.00%	28,244	0	0.05%
INTER RAO UES PJSC	231	0	0.00%	6,618	0	0.01%
LUKOIL	3	0	0.00%	9,074	0	0.02%
M VIDEO	269	0	0.00%	1,852	0	0.00%
MAGNIT	0	0	0.00%	2,577	0	0.00%
MMK	207	0	0.00%	13,558	0	0.03%
NOVATEK	11	0	0.00%	8,706	0	0.02%
OBUV ROSSII PJSC	255	0	0.00%	247	0	0.00%
ROSNEFT	1	0	0.00%	9,136	0	0.02%
SOLLERS	74	0	0.00%	303	0	0.00%
SURGUTNEFTEGAS PREF	205	0	0.00%	19,471	0	0.04%
TATNEFT PREF	208	0	0.00%	17,729	0	0.03%
VTB BANK NEW	932	0	0.00%	1,836	0	0.00%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	100,622	0	0.20%	77,321	0	0.14%
KITWAVE GROUP PLC	373,343	0	0.73%	0	0	0.00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	1,314,926	0	2.55%	930,672	0	1.74%
AIRBUS GROUP SE	519,951	0	1.01%	863,393	0	1.61%
ANDRITZ AG	779,481	0	1.51%	190,818	0	0.36%
ASML HOLDING NV (NL)	745,726	0	1.45%	1,283,484	0	2.40%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	1,321,987	0	2.57%	1,902,855	0	3.56%
BANCO SANTANDER	0	0	0.00%	257,425	0	0.48%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	642,721	0	1.25%	862,101	0	1.61%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	405,820	0	0.79%	234,736	0	0.44%
BNP PARIBAS	0	0	0.00%	398,913	0	0.75%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	340,175	0	0.66%	312,988	0	0.59%
CSG NV	0	0	0.00%	304,185	0	0.57%
ERSTE BANK STAMM	587,964	0	1.14%	872,272	0	1.63%
FAURECIA	1,301,773	0	2.53%	883,778	0	1.65%
FOURLIS HOLDINGS SA	17,582	0	0.03%	17,036	0	0.03%
INPOST SA	1,833,554	0	3.56%	1,132,848	0	2.12%
JERONIMO MARTINS	0	0	0.00%	404,643	0	0.76%
JUMBO SA	667,535	0	1.30%	1,071,198	0	2.00%
KONTRON AG	687,601	0	1.34%	725,684	0	1.36%
LEG IMMOBILIEN AG	703,780	0	1.37%	575,450	0	1.08%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	390,275	0	0.76%	269,851	0	0.50%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	561,276	0	1.09%	622,353	0	1.16%
OPTIMA BANK SA	249,170	0	0.48%	136,442	0	0.26%
POLYTEC HOLDING AG	552,596	0	1.07%	704,997	0	1.32%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	230,778	0	0.45%	143,582	0	0.27%
PROSUS	146,102	0	0.28%	96,752	0	0.18%
RAIFFEISEN INTERN BH	605,194	0	1.18%	813,011	0	1.52%
RENAULT SA	1,530,795	0	2.97%	1,149,938	0	2.15%
SAP AG	0	0	0.00%	147,488	0	0.28%
SARANTIS	26,505	0	0.05%	26,343	0	0.05%
SCHAEFFLER AG	431,904	0	0.84%	917,865	0	1.72%
SIEMENS AG	0	0	0.00%	181,677	0	0.34%
STELLANTIS NV FRA	412,878	0	0.80%	200,032	0	0.37%
TALLINK GRUPP AS	414,665	0	0.81%	402,323	0	0.75%
TEAMVIEWER AG	861,416	0	1.67%	724,276	0	1.35%
TELEPERFORMANCE	72,953	0	0.14%	49,971	0	0.09%
THEON INTERNATIONAL PLC	723,909	0	1.41%	916,854	0	1.71%
UNICREDIT SPA	0	0	0.00%	277,862	0	0.52%
VERALLIA	325,042	0	0.63%	572,169	0	1.07%
VOLKSWAGEN AG	109,468	0	0.21%	68,271	0	0.13%
VOLKSWAGEN AG NPV	427,617	0	0.83%	270,062	0	0.51%
VONOVIA SE	902,011	0	1.75%	1,014,709	0	1.90%
WIENERBERGER AG	566,445	0	1.10%	906,727	0	1.70%
ENVIPCO HOLDING NV	367,505	0	0.71%	310,362	0	0.58%
TOMRA SYSTEMS ASA	168,150	0	0.33%	0	0	0.00%
MTN GROUP	25,133	0	0.05%	0	0	0.00%
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T	455,087	0	0.88%	0	0	0.00%
INDEKS BILGISAYAR	545,456	0	1.06%	689,891	0	1.29%
KOC HOLDING	348,201	0	0.68%	193,887	0	0.36%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	187,278	0	0.36%	149,493	0	0.28%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	331,129	0	0.64%	295,684	0	0.55%
SABANCI HOLDING	631,490	0	1.23%	638,975	0	1.20%
TSKB	398,466	0	0.77%	335,138	0	0.63%

VESTEL BEYAZ	116,776	0	0.23%	87,180	0	0.16%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	121,922	0	0.24%	0	0	0.00%
ALIOR BANK SA	649,689	0	1.26%	144,038	0	0.27%
ALLEGRO.EU SA	714,078	0	1.39%	672,438	0	1.26%
AMREST HOLDINGS SE	289,329	0	0.56%	219,933	0	0.41%
AUTO PARTNER SA	361,555	0	0.70%	495,426	0	0.93%
BENEFIT SYSTEMS SA	888,436	0	1.73%	807,562	0	1.51%
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	0	0	0.00%	492,475	0	0.92%
DINO POLSKA SA NEW	356,195	0	0.69%	0	0	0.00%
KGHM	0	0	0.00%	348,107	0	0.65%
LPP SA	804,521	0	1.56%	623,827	0	1.17%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	957,843	0	1.86%	953,001	0	1.78%
MURAPOL SA	435,251	0	0.85%	580,763	0	1.09%
PEKAO	1,047,257	0	2.03%	688,018	0	1.29%
PEPCO GROUP LTD	506,908	0	0.98%	0	0	0.00%
PKO BANK	559,072	0	1.09%	875,495	0	1.64%
PZU SA - 0.1	0	0	0.00%	549,386	0	1.03%
ZABKA GROUP SA	320,919	0	0.62%	0	0	0.00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	635,490	0	1.23%	625,260	0	1.17%
OMV PETROM SA	263,346	0	0.51%	251,163	0	0.47%
Részvény összesen:	**47,838,310**	**0**	**92.93%**	**49,115,398**	**0**	**91.87%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**51,326,179**	**562,304**	**100.80%**	**52,778,624**	**338,032**	**99.35%**
Egyéb eszközök						
Követelések		112,803	0.22%		1,042,158	1.95%
Aktív időbeli elhatatárolások		14,996	0.03%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-11,184	-0.02%		-9,754	-0.02%
Egyéb eszközök összesen:		**116,615**	**0.23%**		**1,032,404**	**1.93%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**52,230,153**	**101.46%**		**54,669,649**	**102.25%**
Kötelezettségek		**-753,284**	**-1.46%**		**-1,204,970**	**-2.25%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**51,476,869**	**100.00%**		**53,464,679**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	51,326,179		99.71%	52,778,624		98.72%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	562,304		1.09%	338,032		0.63%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	150,569	Államkötvény	0.29%	135,580	Államkötvény	0.25%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Klímaváltozás Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2008. január 10-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	24,011,819,536		2.553758	
2026.01.30	25,283,292,869	1,271,473,333	2.705971	0.152213
2026.02.27	26,033,187,577	749,894,708	2.721301	0.015330
2026.03.31	25,653,466,506	-379,721,071	2.705132	-0.016169
2026.04.30	26,776,231,650	1,122,765,144	2.800247	0.095115
2026.05.29	27,792,914,555	1,016,682,905	2.833906	0.033659
2026.06.30	28,034,652,855	241,738,300	2.826369	-0.007537

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 9,402,541,629 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 9,918,964,810 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Klímaváltozás Abszolút Hozamú Származtatott Alap célja, hogy kiválassza azokat a részvényeket, amelyek a klímaváltozással kapcsolatos globális alkalmazkodási folyamat potenciális nyertesei lehetnek. Az alapkezelő törekszik arra, hogy a várható hozamot és kockázatokat hosszú távon optimalizálja, így az alapot azoknak ajánljuk, akik hosszú távon kívánnak befektetni. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 24 milliárdról 28 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			81		0.00%	59		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			389		0.00%	1,759		0.01%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			83		0.00%	249		0.00%
OTP Bank Nyrt. SEK	Folyószámla			20		0.00%	9		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			12		0.00%	32		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,210		0.01%	8,160		0.03%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			15		0.00%	19		0.00%
OTP Bank Nyrt. CAD	Folyószámla			293		0.00%	100		0.00%
OTP Bank Nyrt. HKD	Folyószámla			14		0.00%	4		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	716,600		3.03%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	11,948		0.05%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**731,665**		**3.09%**	**10,390**		**0.04%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A320527G22	2022.01.26	-	2032.05.27	0	0	0.00%	783,841	0	2.80%
A510428G21	2021.04.28	-	2051.04.28	0	0	0.00%	422,598	0	1.51%
UKT 4.625 03/07/37	2026.03.11	-	2037.03.07	0	0	0.00%	286,304	0	1.02%
DBR 0 08/15/2030	2020.06.19	-	2030.08.15	0	0	0.00%	1,826,011	0	6.51%
POLAND 1.125 08/07/26	2018.02.07	-	2026.08.07	0	0	0.00%	358,266	0	1.28%
RATB 0 09/24/2026	2026.03.26	-	2026.09.24	0	0	0.00%	1,324,314	0	4.72%
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25	-	2029.07.25	0	0	0.00%	452,420	0	1.61%
REPHUN 4.875 03/25/2038	2026.01.14	-	2038.03.25	0	0	0.00%	739,016	0	2.64%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21	-	2027.02.22	0	0	0.00%	1,099,010	0	3.92%
ROMANI 5.625 02/22/2036	2024.02.22	-	2036.02.22	0	0	0.00%	480,601	0	1.71%
Államkötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**7,772,382**	**0**	**27.72%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	1002499	4.23%	0	0	0.00%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**1,002,499**	**4.23%**	**0**	**0**	**0.00%**
Egyéb kötvények									
CAIAV 3.5 07/07/2029	2026.07.07	-	2029.07.07	0	0	0.00%	235,644	0	0.84%
FRFP 4.625 03/23/2032	2025.09.23	-	2032.03.23	233,285	0	0.98%	215,605	0	0.77%
MBKPW 3.7714 03/03/2032	2025.12.03	-	2032.03.03	77,370	0	0.33%	471,325	0	1.68%
MBKPW 4.335 05/26/2033	2026.05.26	-	2033.05.26	0	0	0.00%	181,829	0	0.65%
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12	-	2028.06.12	0	0	0.00%	649,196	0	2.32%
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23	-	2027.11.23	0	0	0.00%	815,038	0	2.91%
RABHUG 4.191 07/01/2031	2025.07.01	-	2031.07.01	197,697	0	0.83%	446,279	0	1.59%
IFC 14.75 04/23/29	2026.04.23	-	2029.04.23	0	0	0.00%	252,436	0	0.90%
Egyéb kötvény összesen:				**508,352**	**0**	**2.15%**	**3,267,352**	**0**	**11.65%**
Befektetési jegyek									
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON				434,339	0	1.83%	0	0	0.00%
BNP ENERGY TRANSITION I				0	0	0.00%	261,734	0	0.93%
FRK SUST EU GR CRP 1-5 ETF				0	0	0.00%	249,068	0	0.89%
ISHARES ULSH BD ESG SRI UETF-EA				0	0	0.00%	982,956	0	3.51%
JPM EUR ULTSHRT INC ACT ETF				0	0	0.00%	720,425	0	2.57%
Befektetési jegy összesen:				**434,339**	**0**	**1.83%**	**2,214,183**	**0**	**7.90%**
Részvények									
ALTEO				296,683	0	1.25%	238,826	0	0.85%
CYBERG CORP NYRT				0	0	0.00%	0	0	0.00%
MASTERPLAST				667,873	0	2.82%	692,240	0	2.47%
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC				233,068	0	0.98%	435,302	0	1.55%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC				514,341	0	2.17%	0	0	0.00%
ALBEMARLE CORP				418,065	0	1.76%	0	0	0.00%
ARRAY TECHNOLOGIES INC				181,682	0	0.77%	353,282	0	1.26%
BLOOM ENERGY CORP- A				114,146	0	0.48%	0	0	0.00%
BROOKFIELD RENEWABLE CORP				0	0	0.00%	149,214	0	0.53%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR				427,148	0	1.80%	186,027	0	0.66%
CAMECO CORP US				621,976	0	2.63%	0	0	0.00%
CLEAN HARBORS INC				231,023	0	0.98%	279,280	0	1.00%
EATON CORP PLC				117,158	0	0.49%	0	0	0.00%
ENERSYS				178,323	0	0.75%	211,296	0	0.75%
ENOVIX CORP				56,658	0	0.24%	0	0	0.00%
ENPHASE ENERGY INC				221,043	0	0.93%	0	0	0.00%

FIRST SOLAR	935,146	0	3.95%	0	0	0.00%
GENERAL ELECTRIC CO	263,025	0	1.11%	0	0	0.00%
ITRON	257,913	0	1.09%	0	0	0.00%
MUELLER WATER PRODUCTS INC	197,217	0	0.83%	202,912	0	0.72%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	430,345	0	1.82%	256,891	0	0.92%
NEXTRACKER INC-CL A	958,390	0	4.05%	293,289	0	1.05%
ORMAT TECH	424,119	0	1.79%	0	0	0.00%
OWENS CORNING	121,287	0	0.51%	485,429	0	1.73%
PENTAIR PLC	328,337	0	1.39%	0	0	0.00%
PLUG POWER INC	176,628	0	0.75%	0	0	0.00%
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	106,080	0	0.45%	0	0	0.00%
SIGMA LITHIUM CORP	52,848	0	0.22%	0	0	0.00%
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	189,498	0	0.80%	0	0	0.00%
SUNRUN INC	181,288	0	0.77%	0	0	0.00%
VEECO INSTRUMENTS INC	317,997	0	1.34%	0	0	0.00%
ZURN WATER SOLUTIONS CORP	239,712	0	1.01%	0	0	0.00%
ATALAYA MINING PLC	0	0	0.00%	286,140	0	1.02%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	339,572	0	1.43%	157,000	0	0.56%
HEXAGON AB-B SHS	266,862	0	1.13%	226,169	0	0.81%
NIBE INDUSTRIER AB-B	156,739	0	0.66%	227,212	0	0.81%
ORSTED A/S	618,586	0	2.61%	258,001	0	0.92%
ROCKWOOL A/S-B SHS	337,289	0	1.42%	175,805	0	0.63%
VESTAS WIND SYSTEM	778,427	0	3.29%	105,222	0	0.38%
AIR LIQUIDE SA	38,911	0	0.16%	56,171	0	0.20%
AIXTRON SE	230,759	0	0.97%	308,265	0	1.10%
ANDRITZ AG	402,166	0	1.70%	185,718	0	0.66%
ASML HOLDING NV (NL)	177,554	0	0.75%	0	0	0.00%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	365,307	0	1.54%	0	0	0.00%
EDP RENOVAVEIS SA	527,954	0	2.23%	262,822	0	0.94%
EIFFAGE	0	0	0.00%	183,348	0	0.65%
ELIA GROUP SA/NV	253,670	0	1.07%	0	0	0.00%
ENEL SPA	18,211	0	0.08%	0	0	0.00%
ERG SPA	233,277	0	0.98%	0	0	0.00%
FAURECIA	428,939	0	1.81%	237,227	0	0.85%
GRENERGY RENOVABLES	171,289	0	0.72%	152,849	0	0.55%
INPOST SA	252,599	0	1.07%	342,505	0	1.22%
KONTRON AG	0	0	0.00%	123,344	0	0.44%
LEGRAND SA	49,042	0	0.21%	0	0	0.00%
NORDEX SE	414,022	0	1.75%	268,637	0	0.96%
PRYSMIAN SPA	749,045	0	3.16%	451,139	0	1.61%
RWE AG	610,512	0	2.58%	0	0	0.00%
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR	373,300	0	1.58%	0	0	0.00%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,069,255	0	4.51%	425,591	0	1.52%
SIEMENS AG	147,469	0	0.62%	159,716	0	0.57%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	218,557	0	0.92%	374,274	0	1.34%
VEOILA	469,618	0	1.98%	530,459	0	1.89%
VERALLIA	239,126	0	1.01%	190,861	0	0.68%
VERBUND AG	359,234	0	1.52%	0	0	0.00%
VONOVIA SE	0	0	0.00%	275,959	0	0.98%
WIENERBERGER AG	0	0	0.00%	409,231	0	1.46%
ENVIPCO HOLDING NV	101,589	0	0.43%	84,933	0	0.30%
TOMRA SYSTEMS ASA	257,067	0	1.09%	0	0	0.00%
BORALEX INC -A	121,417	0	0.51%	0	0	0.00%
NORTHLAND POWER INC	233,688	0	0.99%	0	0	0.00%
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	356,927	0	1.51%	220,509	0	0.79%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	362,559	0	1.53%	544,001	0	1.94%
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	303,738	0	1.28%	0	0	0.00%
Részvény összesen:	**21,493,293**	**0**	**90.74%**	**11,007,097**	**0**	**39.26%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**22,435,984**	**1,002,499**	**98.95%**	**24,261,013**	**0**	**86.54%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0	0.00%		5,236,022	18.68%
Aktív időbeli elhatárolások		1,764	0.01%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		10,690	0.05%		284,800	1.02%
Egyéb eszközök összesen:		**12,454**	**0.05%**		**5,520,823**	**19.69%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**24,182,602**	**102.09%**		**29,792,226**	**106.27%**
Kötelezettségek		**-495,632**	**-2.09%**		**-1,757,573**	**-6.27%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**23,686,970**	**100.00%**		**28,034,653**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	22,435,984		94.72%	24,261,013		86.54%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	1,002,499		4.23%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	1,002,499	MNB kötvény	4.23%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1,510,851	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	6.38%	11,039,734	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	39.38%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2005. december 21-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (HUF)	havi változás (HUF)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	48,405,395,203		2.928574	
2026.01.30	56,777,671,836	8,372,276,633	3.150692	0.222118
2026.02.27	63,966,245,518	7,188,573,682	3.176496	0.025804
2026.03.31	62,993,346,729	-972,898,789	3.034398	-0.142098
2026.04.30	65,149,759,693	2,156,412,964	3.217563	0.183165
2026.05.29	69,286,376,734	4,136,617,041	3.40839	0.190827
2026.06.30	74,180,244,416	4,893,867,682	3.466209	0.057819

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 17,118,486,356 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 24,057,384,489 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap olyan euró alapú befektetés, amely döntően magyar, cseh és lengyel részvényekből áll. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 48,4 milliárd forintról 74,2 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla			1,082,790		2.23%	138		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla			1,059		0.00%	1,021		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.RUB	Folyószámla			0		0.00%	523		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.GBP	Folyószámla			75		0.00%	70		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.CHF	Folyószámla			43		0.00%	40		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.SEK	Folyószámla			40		0.00%	36		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.DKK	Folyószámla			89		0.00%	82		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla			829,404		1.71%	174,967		0.24%
UniCredit Bank Hungary Zrt.NOK	Folyószámla			25		0.00%	24		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.CZK	Folyószámla			6		0.00%	21		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.PLN	Folyószámla			196		0.00%	468,966		0.63%
UniCredit Bank Hungary Zrt.RON	Folyószámla			54		0.00%	38		0.00%
Santander Bank Polska SA PLN	Folyószámla			0		0.00%	85,735		0.12%
Santander Bank Polska SA EUR	Folyószámla			0		0.00%	3,860		0.01%
J.P. Morgan AG EUR	Folyószámla			0		0.00%	54		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**1,913,781**		**3.95%**	**735,573**		**0.99%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	177,802	0	0.37%	0	0	0.00%
BTF 0 09/23/2026	2026.03.11	-	2026.09.23	0	0	0.00%	1,412,566	0	1.90%
POLGB 1.75 08/25/2031 INFL LINKED	2024.08.25	-	2031.08.25	529,103	0	1.09%	526,706	0	0.71%
Államkötvény összesen:				**706,905**	**0**	**1.46%**	**1,939,272**	**0**	**2.61%**
Részvények									
ALTEO				80,628	0	0.17%	64,905	0	0.09%
MAGYAR TELEKOM				428,327	0	0.88%	1,548,398	0	2.09%
MOL RT				1,248,618	0	2.57%	2,317,288	0	3.12%
OTP TÖRZS (100)				4,015,334	0	8.28%	6,896,957	0	9.30%
RICHTER - 100				1,245,200	0	2.57%	2,424,123	0	3.27%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S				17	0	0.00%	0	0	0.00%
BANK ST PETERSBURG PJSC				5	0	0.00%	459	0	0.00%
OBUV ROSSII PJSC				10	0	0.00%	10	0	0.00%
AMPEAK ENERGY LTD				1,587	0	0.00%	1,385	0	0.00%
ALPHA BANK SA				0	0	0.00%	746,291	0	1.01%
AUSTRIA TECHNOLOGIE				442,723	0	0.91%	707,203	0	0.95%
CENERGY HOLDINGS SA				0	0	0.00%	449,138	0	0.61%
CSG NV				0	0	0.00%	252,291	0	0.34%
ERSTE BANK STAMM				3,828,669	0	7.89%	6,148,852	0	8.29%
EUROBANK SA				0	0	0.00%	295,757	0	0.40%
HELLENIC TELECOM				0	0	0.00%	655,369	0	0.88%
INPOST SA				224,765	0	0.46%	0	0	0.00%
JERONIMO MARTINS				286,951	0	0.59%	218,686	0	0.29%
KONCAR-ELETROINDUSTRIJA D.D.				202,335	0	0.42%	274,809	0	0.37%
KRKA				1,320,471	0	2.72%	2,390,530	0	3.22%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW				0	0	0.00%	622,895	0	0.84%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S				1,183,337	0	2.44%	1,859,762	0	2.51%
OMV				589,717	0	1.22%	630,508	0	0.85%
PIRAEUS BANK SA				166,188	0	0.34%	0	0	0.00%
PIRAEUS BANK SA NEW				0	0	0.00%	753,333	0	1.02%
SHOPPER PARK PLUS NYRT				288,588	0	0.60%	252,228	0	0.34%
TALLINK GRUPP AS				31,779	0	0.07%	30,833	0	0.04%
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)				505,572	0	1.04%	1,491,293	0	2.01%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD				55,647	0	0.11%	56,288	0	0.08%
CEZ				1,425,644	0	2.94%	1,621,022	0	2.19%
COLT CZ GROUP SE				84,936	0	0.18%	96,554	0	0.13%
KOMERCNI				1,108,315	0	2.29%	1,368,257	0	1.84%
MONETA MONEY BANK AS				639,435	0	1.32%	748,772	0	1.01%
ALIOR BANK SA				668,874	0	1.38%	713,445	0	0.96%
ALLEGRO.EU SA				1,497,827	0	3.09%	3,388,312	0	4.57%
AMREST HOLDINGS SE				21,078	0	0.04%	16,022	0	0.02%
BENEFIT SYSTEMS SA				623,761	0	1.29%	945,645	0	1.27%
BUDIMEX				0	0	0.00%	565,412	0	0.76%
CCC S.A.				379,499	0	0.78%	0	0	0.00%

DINO POLSKA SA NEW	1,250,644	0	2.58%	1,412,028	0	1.90%
DOM DEVELOPMENT SA	262,595	0	0.54%	420,526	0	0.57%
ENEA SA	175,132	0	0.36%	0	0	0.00%
KGHM	2,462,299	0	5.08%	2,719,902	0	3.67%
LPP SA	1,933,508	0	3.99%	2,581,404	0	3.48%
MBANK SA	165,507	0	0.34%	418,144	0	0.56%
MODIVO SA	0	0	0.00%	259,200	0	0.35%
MURAPOL SA	309,076	0	0.64%	688,424	0	0.93%
ORANGE POLSKA SA	397,421	0	0.82%	0	0	0.00%
PEKAO	1,924,522	0	3.97%	2,682,914	0	3.62%
PEPCO GROUP LTD	521,996	0	1.08%	0	0	0.00%
PKN	3,510,162	0	7.24%	4,707,975	0	6.35%
PKO BANK	4,098,293	0	8.45%	5,478,219	0	7.39%
PZU SA - 0.1	2,037,255	0	4.20%	2,417,837	0	3.26%
SHOPER SA	57,659	0	0.12%	39,335	0	0.05%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	170,046	0	0.35%	0	0	0.00%
ZABKA GROUP SA	330,385	0	0.68%	0	0	0.00%
BANCA TRANSILVANIA SA	1,341,024	0	2.76%	2,489,409	0	3.36%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	294,917	0	0.61%	786,089	0	1.06%
DIGI COMMUNICATIONS NV	424,943	0	0.88%	639,000	0	0.86%
OMV PETROM SA	667,826	0	1.38%	1,648,454	0	2.22%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	314,590	0	0.65%	1,312,649	0	1.77%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	113,302	0	0.23%	1,489,458	0	2.01%
Részvény összesen:	**45,358,939**	**0**	**93.52%**	**72,743,995**	**0**	**98.06%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**46,065,844**	**0**	**94.98%**	**74,683,267**	**0**	**100.68%**
Egyéb eszközök						
Követelések		809,028	1.67%		580,572	0.78%
Aktív időbeli elhatatárolások		31,640	0.07%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-31,714	-0.07%		47,157	0.06%
Egyéb eszközök összesen:		**808,954**	**1.67%**		**627,729**	**0.85%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**48,788,579**	**100.59%**		**76,046,569**	**102.52%**
Kötelezettségek		**-287,976**	**-0.59%**		**-1,866,325**	**-2.52%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**48,500,603**	**100.00%**		**74,180,244**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	46,065,844		94.98%	74,683,267		100.68%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	706,905	Államkötvény	1.46%	1,939,272	Államkötvény	2.61%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről -
OTP Maxima Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2000.12.21-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	87,200,713,287		4.483067	
2026.01.30	86,519,003,699	-681,709,588	4.551107	0.068040
2026.02.27	88,940,460,863	2,421,457,164	4.6036	0.052493
2026.03.31	84,807,452,356	-4,133,008,507	4.427276	-0.176324
2026.04.30	91,910,092,782	7,102,640,426	4.706933	0.279657
2026.05.29	95,418,881,443	3,508,788,661	4.883344	0.176411
2026.06.30	97,603,882,740	2,185,001,297	4.97435	0.091006

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 19,096,664,060 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 19,203,701,385 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Maxima Kötvény Alap olyan befektetés, amely döntően hosszú lejáratú kötvényekbe, jelzáloglevelekbe helyezi el eszközeit. Az alap jellemző kitettségeit hazai hosszú lejáratú állampapírok, jelzáloglevelek alkotják. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 87,2 milliárdról 97,6 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2024.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2025.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			65		0.00%	20		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			4,369		0.01%	291		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,046		0.00%	59,558		0.06%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			3		0.00%	21		0.00%
J.P. Morgan AG USD	Folyószámla			0		0.00%	115,025		0.12%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	981,200		1.13%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**987,683**		**1.13%**	**174,915**		**0.18%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A261021H23	2023.01.18	-	2026.10.21	2,489,288	0	2.86%	888,764	0	0.91%
A261222D17	2017.05.24	-	2026.12.22	0	0	0.00%	50,186	0	0.05%
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	5,060,888	0	5.81%	115,910	0	0.12%
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	4,757,288	0	5.46%	148,116	0	0.15%
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	2,466,833	0	2.83%	675,558	0	0.69%
A290822B21	2021.02.03	-	2029.08.22	697,296	0	0.80%	725,661	0	0.74%
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	7,383,874	0	8.48%	8,271,835	0	8.47%
A310723B25	2025.04.16	-	2031.07.23	7,396,062	0	8.49%	8,060,399	0	8.26%
A311022A15	2015.04.22	-	2031.10.22	4,770,421	0	5.48%	4,496,014	0	4.61%
A320527G22	2022.01.26	-	2032.05.27	847,097	0	0.97%	2,089,533	0	2.14%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	838,585	0	0.96%	835,982	0	0.86%
A321124A22	2022.01.19	-	2032.11.24	3,006,068	0	3.45%	11,686,614	0	11.97%
A330420A20	2020.10.28	-	2033.04.20	2,481,998	0	2.85%	2,744,450	0	2.81%
A340622A21	2021.01.20	-	2034.06.22	1,961,872	0	2.25%	2,207,415	0	2.26%
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	8,414,682	0	9.66%	5,041,789	0	5.17%
A370923A26	2026.02.18	-	2037.09.23	0	0	0.00%	7,543,835	0	7.73%
A381027A18	2018.02.07	-	2038.10.27	3,025,303	0	3.47%	2,518,421	0	2.58%
A410425A20	2020.01.22	-	2041.04.25	1,689,419	0	1.94%	3,040,143	0	3.11%
A510428G21	2021.04.28	-	2051.04.28	342,571	0	0.39%	448,174	0	0.46%
REPHUN 5.5 03/26/2036	2024.01.10	-	2036.03.26	499,634	0	0.57%	477,149	0	0.49%
ROMANI 5.75 09/16/2030	2025.07.16	-	2030.09.16	0	0	0.00%	86,615	0	0.09%
ROMANI 5.875 01/30/2029	2024.01.30	-	2029.01.30	94,489	0	0.11%	0	0	0.00%
ROMANI 6.375 01/30/2034	2024.01.30	-	2034.01.30	175,361	0	0.20%	0	0	0.00%
BRAZIL 4 04/23/2030	2026.04.23	-	2030.04.23	0	0	0.00%	538,264	0	0.55%
BRAZIL 4.875 04/23/2033	2026.04.23	-	2033.04.23	0	0	0.00%	179,919	0	0.18%
DBR 0 05/15/2036	2021.03.05	-	2036.05.15	1,140,267	0	1.31%	2,142,017	0	2.19%
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25	-	2029.07.25	301,820	0	0.35%	0	0	0.00%
REPHUN 4.25 05/26/2033	2026.01.14	-	2033.05.26	0	0	0.00%	275,640	0	0.28%
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14	-	2034.06.16	878,547	0	1.01%	0	0	0.00%
REPHUN 4.875 03/22/2040	2025.01.14	-	2040.03.22	916,621	0	1.05%	862,888	0	0.88%
ROMANI 5.875 07/11/2032	2025.04.02	-	2032.07.11	419,208	0	0.48%	397,894	0	0.41%
ROMANI 6.25 09/10/2034	2025.02.10	-	2034.09.10	0	0	0.00%	202,708	0	0.21%
UZBEK 5.1 02/25/2029	2025.02.25	-	2029.02.25	332,289	0	0.38%	296,214	0	0.30%
POLGB 5 10/25/2035	2024.10.25	-	2035.10.25	3,181,710	0	3.65%	2,947,527	0	3.02%
POLGB 5.25 04/25/2036	2026.04.25	-	2036.04.25	0	0	0.00%	1,916,118	0	1.96%
Államkötvény összesen:				**65,569,491**	**0**	**75.29%**	**71,911,755**	**0**	**73.68%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	196963	0.23%	0	0	0.00%
D260930	2026.05.20	-	2026.09.30	0	0	0.00%	345,314	0	0.35%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	589,545	0	0.60%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	260,637	0	0.27%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	2,910,659	0	2.98%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**196,963**	**0.23%**	**4,106,155**	**0**	**4.21%**
Egyéb kötvények									
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01	-	2029.05.23	511,803	0	0.59%	531,682	0	0.54%
MAEXIM FLOAT 03/01/2028	2023.03.01	-	2028.03.01	364,956	0	0.42%	366,716	0	0.38%
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21	-	2026.04.22	666,528	0	0.77%	0	0	0.00%
MAGYAR 12/11/30 FLOAT	2025.12.11	-	2030.12.11	395,925	0	0.45%	399,999	0	0.41%
MAGYAR 4.5 04/22/2027	2021.12.15	-	2027.04.22	100,475	0	0.12%	99,264	0	0.10%
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08	-	2029.10.24	302,396	0	0.35%	323,669	0	0.33%
MAGYAR 6.2 09/27/2028	2026.03.16	-	2028.09.27	0	0	0.00%	1,186,265	0	1.22%
MAGYAR 6.3 02/02/2028	2024.09.18	-	2028.02.02	1,487,865	0	1.71%	1,560,233	0	1.60%
MAGYAR 6.4 02/24/2027	2025.02.12	-	2027.02.24	334,294	0	0.38%	325,104	0	0.33%

MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27	-	2028.03.23	4,586,559	0	5.27%	4,485,899	0	4.60%
MAGYAR 9.2 10/21/2026	2023.10.11	-	2026.10.21	647,076	0	0.74%	668,927	0	0.69%
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/31/2028	2021.05.31	-	2028.05.31	461,262	0	0.53%	474,037	0	0.49%
OTP KMRP I 2031	2021.12.14	-	2031.07.14	131,196	0	0.15%	144,267	0	0.15%
OTP KMRP II 2031	2021.12.14	-	2031.07.14	131,195	0	0.15%	144,267	0	0.15%
RABHUG 9.985 06/30/2028	2022.06.30	-	2028.06.30	274,301	0	0.31%	264,934	0	0.27%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04	-	2027.12.04	779,978	0	0.90%	732,684	0	0.75%
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09	-	2028.06.09	436,101	0	0.50%	408,246	0	0.42%
OTPHB 7.5 05/25/2027	2023.05.25	-	2026.05.25	602,670	0	0.69%	0	0	0.00%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15	-	2033.05.15	171,595	0	0.20%	160,730	0	0.16%
SRBIJA 7 10/28/2029	2024.10.28	-	2029.10.28	238,606	0	0.27%	226,102	0	0.23%
TELSER 7.25 05/18/2031	2026.05.18	-	2031.05.18	0	0	0.00%	157,082	0	0.16%
BCRBK 4 11/25/2031	2025.11.25	-	2031.11.25	192,273	0	0.22%	179,730	0	0.18%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	326,521	0	0.37%	290,483	0	0.30%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29	-	2030.01.29	370,121	0	0.42%	329,805	0	0.34%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	53,434	0	0.06%	49,924	0	0.05%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16	-	2026.06.16	396,014	0	0.45%	0	0	0.00%
MBKPW 3.7714 03/03/2032	2025.12.03	-	2032.03.03	77,370	0	0.09%	72,512	0	0.07%
MONBNK 4.414 09/11/2030	2024.09.11	-	2030.09.11	181,088	0	0.21%	169,513	0	0.17%
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18	-	2027.11.18	453,858	0	0.52%	422,454	0	0.43%
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28	-	2032.11.28	221,167	0	0.25%	205,844	0	0.21%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24	-	2034.01.24	176,832	0	0.20%	155,893	0	0.16%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	-	2030.10.16	139,738	0	0.16%	130,346	0	0.13%
OTPHB 4.625 12/24/2036	2026.06.24	-	2036.12.24	0	0	0.00%	403,469	0	0.41%
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23	-	2027.11.23	158,752	0	0.18%	0	0	0.00%
RABROM 4.136 01/22/2032	2026.01.22	-	2032.01.22	0	0	0.00%	144,125	0	0.15%
RBIAV 4.625 08/21/2029	2024.02.21	-	2029.08.21	208,477	0	0.24%	189,434	0	0.19%
RBIAV 5.25 01/02/2035	2024.10.02	-	2035.01.02	384,036	0	0.44%	341,346	0	0.35%
SABLLH 3.739 10/07/2029	2025.10.07	-	2029.10.07	776,782	0	0.89%	730,887	0	0.75%
SABLLH 4.597 06/25/2030	2025.03.25	-	2030.06.25	307,294	0	0.35%	276,082	0	0.28%
TELSER 6.75 05/18/2033	2026.05.18	-	2033.05.18	0	0	0.00%	91,906	0	0.09%
TELSER 7.125 05/18/2036	2026.05.18	-	2036.05.18	0	0	0.00%	92,078	0	0.09%
TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30	-	2030.09.30	222,568	0	0.26%	209,393	0	0.21%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	380,658	0	0.44%	356,433	0	0.37%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	186,731	0	0.21%	0	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:				**17,838,495**	**0**	**20.48%**	**17,501,766**	**0**	**17.93%**
Jelzálogkötvény									
ERSHUN 6.5 10/29/2031	2024.10.24	-	2031.10.29	247,059	0	0.28%	279,041	0	0.29%
ERSHUN 7 04/29/2031	2026.02.25	-	2031.04.29	0	0	0.00%	736,328	0	0.75%
ERSHUN 7 10/29/2030	2025.02.12	-	2030.10.29	181,570	0	0.21%	201,428	0	0.21%
ERSHUN 7.5 10/28/2032	2025.10.22	-	2032.10.28	369,846	0	0.42%	1,213,487	0	1.24%
ERSHUN 8 04/30/2030	2023.02.22	-	2030.04.30	752,698	0	0.86%	768,256	0	0.79%
MJ32NV01	2024.06.27	-	2032.08.25	700,292	0	0.80%	709,566	0	0.73%
TJ26NF02	2021.01.28	-	2026.12.22	327,181	0	0.38%	338,973	0	0.35%
TJ30NF01	2020.07.31	-	2030.08.21	138,428	0	0.16%	150,987	0	0.15%
TJ31NF01	2021.02.25	-	2031.10.22	162,977	0	0.19%	180,386	0	0.18%
UCJB 6.5 10/22/2031	2025.10.02	-	2031.10.22	589,608	0	0.68%	647,349	0	0.66%
UCJB 7.5 05/23/2029	2023.09.25	-	2029.05.23	132,058	0	0.15%	131,102	0	0.13%
Jelzálogkötvény összesen:				**3,601,717**	**0**	**4.14%**	**5,356,902**	**0**	**5.49%**
Befektetési jegyek									
OTP ZÁRTKÖRŰ EURÓ KÖTVÉNY ALAP				0	6,849,136	7.86%	0	6,474,296	6.63%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**6,849,136**	**7.86%**	**0**	**6,474,296**	**6.63%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**87,009,703**	**7,046,099**	**108.00%**	**98,876,578**	**6,474,296**	**107.94%**
Egyéb eszközök									
Követelések					100,204	0.12%		192,689	0.20%
Aktív időbeli elhatatárolások					0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					722,050	0.83%		1,004,233	1.03%
Egyéb eszközök összesen:					**822,254**	**0.94%**		**1,196,921**	**1.23%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**95,865,739**	**110.08%**		**106,722,710**	**109.34%**
Kötelezettségek					**-8,777,542**	**-10.08%**		**-9,118,827**	**-9.34%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**87,088,197**	**100.00%**		**97,603,883**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2024.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2025.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	87,009,703		99.91%	98,876,578		101.30%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	7,046,099		8.09%	6,474,296		6.63%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	196,963	DKJ	0.23%	4,106,155	DKJ	4.21%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	87,206,666	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv., Jelz.lev.	100.14%	98,876,578	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv., Jelz.lev.	101.30%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2020.05.15-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (USD)	havi változás (USD)	egy jegyre jutó NEÉ (USD)	havi változás (USD)
2025.12.31	58,428,359		1.056917	
2026.01.30	60,287,154	1,858,795	1.065447	0.008530
2026.02.27	63,320,038	3,032,884	1.073393	0.007946
2026.03.31	62,611,586	-708,452	1.059739	-0.013654
2026.04.30	63,127,795	516,209	1.068741	0.009002
2026.05.29	67,096,115	3,968,320	1.074787	0.006046
2026.06.30	67,534,921	438,806	1.07849	0.003703

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 53,670,990 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 60,736,008 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap dollárban kibocsátott, rövid futamidejű kötvényekbe, kamatláb- és devizakockázat kezelésére szolgáló származékos ügyletekbe fektet. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 58,4 millióról 67,5 millió dollárra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			87		0.00%	27		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,907		0.01%	18,593		0.09%
J.P. Mprgan AG. USD	Folyószámla			0		0.00%	32,805		
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			4		0.00%	4		0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			125		0.00%	138		0.00%
OTP Bank Nyrt. JPY	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. SEK	Folyószámla			2,481		0.01%	11		0.00%
OTP Bank Nyrt. AUD	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,021		0.01%	2,128		0.01%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			1,099		0.01%	6		0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla			5		0.00%	6		0.00%
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla			5		0.00%	6		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			68		0.00%	9		0.00%
OTP Bank Nyrt. MXN	Folyószámla			0		0.00%	10		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla					0.00%			0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	1,352,600		7.06%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	38,097		0.20%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	16,958		0.09%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**1,415,457**		**7.39%**	**53,743**		**0.26%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
COLOM 5.375 01/21/2029	2026.01.21	-	2029.01.21	0	0	0.00%	159,565	0	0.76%
ISRAEL 5 01/13/2036	2026.01.13	-	2036.01.13	0	0	0.00%	311,524	0	1.48%
MONTEN 7.25 03/12/2031	2024.03.12	-	2031.03.12	89,431	0	0.47%	84,251	0	0.40%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16	-	2029.06.16	67,248	0	0.35%	63,271	0	0.30%
REPHUN 5.5 06/16/2034	2022.06.16	-	2034.06.16	66,893	0	0.35%	63,605	0	0.30%
ROMANI 3 02/27/2027	2022.01.27	-	2027.02.27	65,370	0	0.34%	62,171	0	0.30%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25	-	2027.11.25	150,986	0	0.79%	141,352	0	0.67%
ROMANI 6.375 01/30/2034	2024.01.30	-	2034.01.30	87,681	0	0.46%	81,135	0	0.39%
SERBIA 2.125 12/01/2030	2020.12.01	-	2030.12.01	57,587	0	0.30%	54,603	0	0.26%
SWED 3.375 01/28/2028	2025.10.28	-	2028.01.28	327,902	0	1.71%	312,322	0	1.48%
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2052	2022.02.15	-	2052.02.15	521,463	0	2.72%	1,345,008	0	6.39%
US TREASURY BILL 0 03/19/2026	2025.03.20	-	2026.03.19	977,962	0	5.11%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 03/24/2026	2025.11.25	-	2026.03.24	814,590	0	4.25%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 05/07/2026	2025.11.06	-	2026.05.07	1,070,586	0	5.59%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 05/14/2026	2025.05.15	-	2026.05.14	713,274	0	3.72%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 07/16/2026	2026.01.15	-	2026.07.16	0	0	0.00%	2,240,229	0	10.65%
US TREASURY BILL 0 08/13/2026	2026.02.12	-	2026.08.13	0	0	0.00%	1,861,531	0	8.85%
US TREASURY BILL 0 10/29/2026	2025.10.30	-	2026.10.29	1,196,783	0	6.25%	1,153,910	0	5.48%
US TREASURY N/B 2.75 08/15/2032	2022.08.15	-	2032.08.15	1,146,047	0	5.98%	0	0	0.00%
US TREASURY N/B 3.875 09/30/2032	2025.09.30	-	2032.09.30	661,682	0	3.45%	0	0	0.00%
US TREASURY N/B 4 01/31/2033	2026.01.31	-	2033.01.31	0	0	0.00%	1,244,508	0	5.91%
UZBEK 6.9 02/28/2032	2024.05.29	-	2032.02.28	126,269	0	0.66%	119,080	0	0.57%
UKT 0.875 01/31/2046	2021.01.20	-	2046.01.31	0	0	0.00%	284,484	0	1.35%
UKTB 0 01/19/2026	2025.07.21	-	2026.01.19	0	712542	3.72%	0	0	0.00%
ALBANI 4.75 02/14/2035	2025.02.14	-	2035.02.14	116,419	0	0.61%	104,497	0	0.50%
BRAZIL 4 04/23/2030	2026.04.23	-	2030.04.23	0	0	0.00%	179,421	0	0.85%
BRAZIL 4.875 04/23/2033	2026.04.23	-	2033.04.23	0	0	0.00%	119,826	0	0.57%
DBR 0 05/15/2036	2021.03.05	-	2036.05.15	570,134	0	2.98%	937,132	0	4.45%
FEDBH 5.5 07/17/30	2025.07.17	-	2030.07.17	164,285	0	0.86%	154,123	0	0.73%
MACEDO 3.875% 01/21/2030	2026.01.21	-	2030.01.21	0	0	0.00%	183,031	0	0.87%
MACEDO 4.75% 01/21/2034	2026.01.21	-	2034.01.21	0	0	0.00%	126,224	0	0.60%
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14	-	2034.06.16	132,001	0	0.69%	123,232	0	0.59%
REPHUN 4.875 03/22/2040	2025.01.14	-	2040.03.22	137,533	0	0.72%	129,471	0	0.62%
ROMANI 4.625 03/04/33	2026.03.04	-	2033.03.04	0	0	0.00%	87,344	0	0.42%
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22	-	2031.03.22	112,643	0	0.59%	0	0	0.00%
ROMANI 5.875 07/11/2032	2025.04.02	-	2032.07.11	209,604	0	1.09%	198,947	0	0.95%
UZBEK 5.1 02/25/2029	2025.02.25	-	2029.02.25	166,144	0	0.87%	148,107	0	0.70%
UZBEK 5.375 05/29/2027	2024.05.29	-	2027.05.29	182,917	0	0.95%	162,881	0	0.77%
POLGB 2 08/25/2036 INFL LINKED	2023.08.25	-	2036.08.25	0	0	0.00%	682,340	0	3.24%
POLGB 5 10/25/2035	2024.10.25	-	2035.10.25	709,067	0	3.70%	656,877	0	3.12%
Államkötvény összesen:				**10,642,501**	**712,542**	**59.28%**	**13,576,002**	**0**	**64.51%**

Egyéb kötvények									
RABHUG 9.985 06/30/2028	2022.06.30	-	2028.06.30	54,860	0	0.29%	52,987	0	0.25%
DNONO 8.5 03/27/2030	2025.03.27	-	2030.03.27	136,648	0	0.71%	0	0	0.00%
GS 4.153 10/21/2029	2025.10.21	-	2029.10.21	165,574	0	0.86%	154,800	0	0.74%
IPTBZU 6.45 10/09/2030	2025.10.09	-	2030.10.09	244,908	0	1.28%	234,017	0	1.11%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04	-	2027.12.04	67,825	0	0.35%	63,712	0	0.30%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31	-	2028.06.29	565,917	0	2.95%	530,921	0	2.52%
MPCCNO 7.375 10/09/2029	2024.10.09	-	2029.10.09	268,112	0	1.40%	0	0	0.00%
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09	-	2028.06.09	87,220	0	0.46%	81,649	0	0.39%
NEOENE 6.625 06/11/31	2026.06.11	-	2031.06.11	0	0	0.00%	61,880	0	0.29%
OKEA AS 9.125% 06/25/2029	2025.06.25	-	2029.06.25	68,810	0	0.36%	0	0	0.00%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30	-	2035.07.30	71,179	0	0.37%	67,144	0	0.32%
OTPHB 7.5 05/25/2027	2023.05.25	-	2026.05.25	133,927	0	0.70%	0	0	0.00%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15	-	2033.05.15	70,616	0	0.37%	66,144	0	0.31%
SRBIJA 7 10/28/2029	2024.10.28	-	2029.10.28	119,136	0	0.62%	112,893	0	0.54%
TELSER 7.25 05/18/2031	2026.05.18	-	2031.05.18	0	0	0.00%	157,082	0	0.75%
TSHIP 7.5 10/16/2030	2025.10.16	-	2030.10.16	269,230	0	1.41%	0	0	0.00%
UZAMTS 7.375 11/19/2030	2025.11.19	-	2030.11.19	251,723	0	1.31%	242,029	0	1.15%
CINISS FLOAT 10.66 11/26/2027	2024.11.26	-	2027.11.26	33,097	0	0.17%	1,224	0	0.01%
REMAGR FLOAT 06/30/2028	2024.12.30	-	2028.06.30	89,127	0	0.47%	0	0	0.00%
UNTCAM FLOAT 04/24/2029	2024.10.24	-	2029.04.24	46,339	0	0.24%	0	0	0.00%
ALLTUB FLOAT 04/30/2030	2025.11.10	-	2030.04.30	289,801	0	1.51%	0	0	0.00%
ARION BANKI HF 3.5% 09/02/2031	2025.09.02	-	2031.09.02	0	0	0.00%	180,997	0	0.86%
BCRBK 4 11/25/2031	2025.11.25	-	2031.11.25	192,273	0	1.00%	179,730	0	0.85%
C 2.928 10/22/2030	2025.10.22	-	2030.10.22	192,451	0	1.00%	179,259	0	0.85%
CECBAK 5.625 11/28/2029	2024.11.28	-	2029.11.28	120,596	0	0.63%	112,127	0	0.53%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07	-	2028.02.07	128,000	0	0.67%	111,575	0	0.53%
DSIHOL FLOAT 09/22/2029	2025.09.22	-	2029.09.22	307,436	0	1.61%	0	0	0.00%
DURLIF FLOAT 05/31/2030	2025.12.01	-	2030.05.31	156,951	0	0.82%	0	0	0.00%
JPM FLOAT 02/18/2029	2026.02.18	-	2029.02.18	0	0	0.00%	356,647	0	1.69%
KOLIBR FLOAT 02/13/2029	2025.02.13	-	2029.02.13	80,137	0	0.42%	0	0	0.00%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	53,434	0	0.28%	49,924	0	0.24%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16	-	2026.06.16	118,804	0	0.62%	0	0	0.00%
MBKPW 3.7714 03/03/2032	2025.12.03	-	2032.03.03	77,370	0	0.40%	72,512	0	0.34%
MBKPW 4.7784 09/25/2035	2025.06.25	-	2035.09.25	40,569	0	0.21%	38,052	0	0.18%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	41,012	0	0.21%	38,283	0	0.18%
MILPW 5.308 09/25/2029	2024.09.25	-	2029.09.25	68,455	0	0.36%	63,928	0	0.30%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18	-	2027.09.18	41,511	0	0.22%	38,771	0	0.18%
MONBNK 4.414 09/11/2030	2024.09.11	-	2030.09.11	90,545	0	0.47%	84,757	0	0.40%
NOVAKR 3.5 05/20/2028	2025.05.20	-	2028.05.20	79,359	0	0.41%	71,374	0	0.34%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24	-	2034.01.24	88,416	0	0.46%	77,946	0	0.37%
OKECHA FLOAT 11/14/2028	2024.11.14	-	2028.11.14	57,617	0	0.30%	55,821	0	0.27%
OKECHAMP BV EUR 0.00 26-XXX	2026.02.19	-	3000.01.01	0	0	0.00%	0	0	0.00%
OKECHAMP BV EUR 0.00 26-XXX 2	2026.05.18	-	3000.01.01	0	0	0.00%	0	0	0.00%
OKECHAMP GLOBAL B.V.	2025.11.14	-	3000.01.01	122	0	0.00%	0	0	0.00%
OTPHB 4.625 12/24/2036	2026.06.24	-	2036.12.24	0	0	0.00%	189,048	0	0.90%
PEMEX 2.75 04/21/2027	2015.04.21	-	2027.04.21	0	0	0.00%	354,487	0	1.68%
PKOBP 4.5 03/27/2028	2024.03.27	-	2028.03.27	123,930	0	0.65%	110,653	0	0.53%
RABHUG 4.191 07/01/2031	2025.07.01	-	2031.07.01	237,237	0	1.24%	223,139	0	1.06%
RABROM 4.136 01/22/2032	2026.01.22	-	2032.01.22	0	0	0.00%	72,063	0	0.34%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	80,802	0	0.42%	75,350	0	0.36%
RBIAV 4.625 08/21/2029	2024.02.21	-	2029.08.21	41,696	0	0.22%	37,887	0	0.18%
ROMGAZ 4.625 11/04/2031	2025.11.04	-	2031.11.04	372,738	0	1.95%	353,694	0	1.68%
SABLLH 3.739 10/07/2029	2025.10.07	-	2029.10.07	388,391	0	2.03%	365,444	0	1.74%
SPANOY 4.875 03/08/2028	2024.03.08	-	2028.03.08	81,843	0	0.43%	72,819	0	0.35%
TELSER 6.75 05/18/2033	2026.05.18	-	2033.05.18	0	0	0.00%	91,906	0	0.44%
TELSER 7.125 05/18/2036	2026.05.18	-	2036.05.18	0	0	0.00%	92,078	0	0.44%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	72,980	0	0.38%	68,336	0	0.32%
BONNO FLOAT 09/17/2030	2025.09.17	-	2030.09.17	65,571	0	0.34%	0	0	0.00%
IBRD 4.25 01/22/2026 RUB	2021.01.22	-	2026.01.22	42,631	0	0.22%	0	0	0.00%
IBRD 12 01/22/2026 TRY	2021.01.22	-	2026.01.22	8,419	0	0.04%	0	0	0.00%
IFC 10.75 02/15/2028	2023.02.15	-	2028.02.15	96,813	0	0.51%	91,638	0	0.44%
IBRD 4.25 01/22/2026 MXN	2021.01.22	-	2026.01.22	56,911	0	0.30%	0	0	0.00%
IBRD 6.25 10/07/2026 MXN	2021.10.07	-	2026.10.07	55,092	0	0.29%	55,862	0	0.27%
Egyéb kötvény összesen:				**6,694,161**	**0**	**34.95%**	**5,792,587**	**0**	**27.53%**
Befektetési jegyek									
PIMCO MORTGAGE OPPORT-IA				865,058	0	4.52%	834,492	0	3.97%
Befektetési jegy összesen:				**865,058**	**0**	**4.52%**	**834,492**	**0**	**3.97%**
Részvények									
CINIS FERTILIZER AB ORD REG				1,770	0	0.01%	570	0	0.00%

Részvény összesen:	**1,770**	**0**	**0.01%**	**570**	**0**	**0.00%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**18,203,490**	**712,542**	**98.76%**	**20,203,650**	**0**	**96.00%**
Egyéb eszközök						
Követelések		255,034	1.33%		806,622	3.83%
Aktív időbeli elhatatárolások		233	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-93,944	-0.49%		101,341	0.48%
Egyéb eszközök összesen:		**161,323**	**0.84%**		**907,963**	**4.31%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**20,492,812**	**106.99%**		**21,165,357**	**100.57%**
Kötelezettségek		**-1,338,363**	**-6.99%**		**-120,800**	**-0.57%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**19,154,449**	**100.00%**		**21,044,557**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	18,203,490		95.04%	20,203,650		96.00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	712,542		3.72%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	18,049,204	MÁK, Államkötvény, Egyéb Kötv.	94.23%	19,368,588	MÁK, Államkötvény, Egyéb Kötv.	92.04%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2022.08.29-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	9,167,673		1.360921	
2026.01.30	9,872,198	704,525	1.388661	0.027740
2026.02.27	12,379,783	2,507,585	1.422502	0.033841
2026.03.31	12,789,823	410,040	1.357661	-0.064841
2026.04.30	13,956,791	1,166,968	1.386727	0.029066
2026.05.29	15,346,779	1,389,988	1.42772	0.040993
2026.06.30	25,312,697	9,965,918	1.427787	0.000067

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 6,736,376 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 17,728,620 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja diverzifikált befektetési lehetőséget nyújt aktív kockázatkezelés mellett. Az alapok alapja konstrukciónak köszönhetően egyszerre több, különböző stratégiát követő alap teljesítményéből kínál részesedést euróban megtakarító befektetők számára. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 9,2 millió euróról 25,3 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla	6		0.00%	269		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla	79,658		2.22%	1,020		0.01%
Santander Bank Polska SA USD	Folyószámla	0		0.00%	16,297		0.18%
UniCredit Bank Hungary Zrt.GBP	Folyószámla	189		0.01%	176		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.JPY	Folyószámla	0		0.00%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.CHF	Folyószámla	174		0.00%	229		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla	71,768		2.00%	14,181		0.16%
Santander Bank Polska SA EUR	Folyószámla	0		0.00%	72,947		0.81%
UniCredit Bank Hungary Zrt.PLN	Folyószámla	0		0.00%	0		0.00%
Santander Bank Polska SA PLN	Folyószámla	0		0.00%	33,868		0.38%
Banki egyenlegek összesen:		**151,795**		**4.23%**	**138,987**		**1.55%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Befektetési jegyek							
OTP FÖLD KINCSEI SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT		0	37,602	1.05%	0	84,194	0.94%
OTP TREND ALAP A SOROZAT		0	53,403	1.49%	0	221,181	2.46%
OTP TREND ALAP B SOROZAT		0	46,057	1.28%	0	51,672	0.57%
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD		0	76,045	2.12%	0	383,706	4.27%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		522,537	0	14.57%	316,668	0	3.52%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		351,360	0	9.79%	801,629	0	8.92%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE		107,547	0	3.00%	273,981	0	3.05%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY		104,869	0	2.92%	0	0	0.00%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		25,961	0	0.72%	0	0	0.00%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		0	0	0.00%	1,502,531	0	16.72%
ISHARES USD TIPS 0-5		0	0	0.00%	887,922	0	9.88%
JPMORGAN F-EMKT LO C D-CUSDA		0	0	0.00%	0	271,167	3.02%
ROUNDHILL SPORTS BET & IGAM		0	0	0.00%	82,939	0	0.92%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		72,295	0	2.02%	70,553	0	0.79%
SPDR S&P BIOTECH ETF		0	0	0.00%	287,195	0	3.20%
TEMA ELECTRIFICATION		104,657	0	2.92%	573,016	0	6.38%
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND		175,255	0	4.89%	0	0	0.00%
ETF DAX		318,500	0	8.88%	204,184	0	2.27%
ISHARES MSCI POLAND		211,402	0	5.89%	0	0	0.00%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP A SORO		0	71,122	1.98%	0	77,550	0.86%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP I SORO		0	33,552	0.94%	0	189,193	2.11%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		105,313	0	2.94%	359,653	0	4.00%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C		163,347	0	4.55%	232,995	0	2.59%
X EURO STOXX 50 1C		282,205	0	7.87%	531,130	0	5.91%
X MSCI WORLD EX USA 1C		176,409	0	4.92%	359,836	0	4.00%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		99,477	0	2.77%	0	0	0.00%
Befektetési jegy összesen:		**2,821,134**	**317,781**	**87.50%**	**6,484,232**	**1,278,663**	**86.38%**
Részvények							
OTP TÖRZS (100)		0	0	0.00%	392,551	0	4.37%
HUMANA INC		0	0	0.00%	145,439	0	1.62%
UNITEDHEALTH GROUP INC		0	0	0.00%	133,788	0	1.49%
UBS GROUP AG-REG		37,770	0	1.05%	0	0	0.00%
ALPHA BANK SA		31,703	0	0.88%	90,627	0	1.01%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		35,468	0	0.99%	0	0	0.00%
SHOPPER PARK PLUS NYRT		81,165	0	2.26%	94,585	0	1.05%
Részvény összesen:		**186,106**	**0**	**5.19%**	**856,990**	**0**	**9.54%**
Átruházható értékpapírok összesen:		**3,007,240**	**317,781**	**92.69%**	**7,341,222**	**1,278,663**	**95.91%**
Egyéb eszközök							
Követelések			88,734	2.47%		245,626	2.73%
Aktív időbeli elhatatárolások			0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			42,532	1.19%		67,009	0.75%
Egyéb eszközök összesen:			**131,266**	**3.66%**		**312,635**	**3.48%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**3,608,082**	**100.58%**		**9,071,507**	**100.94%**
Kötelezettségek			**-20,901**	**-0.58%**		**-84,234**	**-0.94%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**3,587,181**	**100.00%**		**8,987,273**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3,007,240		83.83%	7,341,222		81.68%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	317,781		8.86%	1,278,663		14.23%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2022.08.29-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	36,238,465		1.290774	
2026.01.30	38,763,604	2,525,139	1.312948	0.022174
2026.02.27	45,458,873	6,695,269	1.342306	0.029358
2026.03.31	44,234,793	-1,224,080	1.290911	-0.051395
2026.04.30	47,335,924	3,101,131	1.317895	0.026984
2026.05.29	52,376,851	5,040,927	1.347502	0.029607
2026.06.30	62,891,969	10,515,118	1.353145	0.005643

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 28,074,993 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 46,478,357 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja diverzifikált befektetési lehetőséget nyújt aktív kockázatkezelés mellett. Az alapok alapja konstrukciónak köszönhetően egyszerre több, különböző stratégiát követő alap teljesítményéből kínál részesedést euróban megtakarító befektetők számára. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 36,2 millió euróról 62,9 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla	25		0.00%	249		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla	60,602		0.43%	36,533		0.16%
Santander Bank Polska SA USD	Folyószámla	0		0.00%	43,211		0.19%
UniCredit Bank Hungary Zrt.GBP	Folyószámla	42		0.00%	24		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.JPY	Folyószámla	0		0.00%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla	370,385		2.63%	2,601		0.01%
Santander Bank Polska SA EUR	Folyószámla	0		0.00%	79,185		0.35%
UniCredit Bank Hungary Zrt.PLN	Folyószámla	0		0.00%	0		0.00%
Santander Bank Polska SA PLN	Folyószámla	0		0.00%	81,464		0.36%
Banki egyenlegek összesen:		**431,054**		**3.06%**	**243,268**		**1.09%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Befektetési jegyek							
OTP FÖLD KINCSEI SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT		0	135,379	0.96%	0	209,038	0.94%
OTP TREND ALAP A SOROZAT		0	253,993	1.80%	0	482,761	2.16%
OTP TREND ALAP B SOROZAT		0	75,338	0.54%	0	84,523	0.38%
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD		0	300,378	2.13%	0	849,965	3.81%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		1,367,877	0	9.72%	527,780	0	2.36%
ISHARES 0-3 MONTH TREASURY B		0	0	0.00%	893,505	0	4.00%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		1,385,703	0	9.85%	2,005,579	0	8.98%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE		282,694	0	2.01%	679,018	0	3.04%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY		275,641	0	1.96%	0	0	0.00%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		102,279	0	0.73%	0	0	0.00%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		0	0	0.00%	730,740	0	3.27%
ISHARES USD TIPS 0-5		0	0	0.00%	2,208,845	0	9.89%
JPMORGAN F-EMKT LO C D-CUSDA		0	0	0.00%	0	1,123,452	5.03%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		285,669	0	2.03%	278,786	0	1.25%
SPDR S&P BIOTECH ETF		0	0	0.00%	479,020	0	2.15%
TEMA ELECTRIFICATION		275,079	0	1.95%	949,644	0	4.25%
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND		2,072,967	0	14.73%	0	0	0.00%
ETF DAX		1,115,923	0	7.93%	692,587	0	3.10%
ISHARES MSCI POLAND		556,691	0	3.96%	0	0	0.00%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP A SORO		0	116,325	0.83%	0	126,839	0.57%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP I SORO		0	92,239	0.66%	0	205,380	0.92%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		1,384,094	0	9.84%	2,240,814	0	10.04%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C		899,947	0	6.40%	1,833,644	0	8.21%
X EURO STOXX 50 1C		556,377	0	3.95%	880,886	0	3.94%
X MSCI WORLD EX USA 1C		977,035	0	6.94%	674,867	0	3.02%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		283,950	0	2.02%	0	0	0.00%
Befektetési jegy összesen:		**11,821,926**	**973,652**	**90.93%**	**15,075,714**	**3,081,957**	**81.32%**
Részvények							
OTP TÖRZS (100)		0	0	0.00%	731,800	0	3.28%
HUMANA INC		0	0	0.00%	360,565	0	1.61%
UNITEDHEALTH GROUP INC		0	0	0.00%	331,816	0	1.49%
SHOPPER PARK PLUS NYRT		338,189	0	2.40%	394,106	0	1.76%
Részvény összesen:		**338,189**	**0**	**2.40%**	**1,818,286**	**0**	**8.14%**
Átruházható értékpapírok összesen:		**12,160,115**	**973,652**	**93.33%**	**16,894,000**	**3,081,957**	**89.46%**
Egyéb eszközök							
Követelések			417,088	2.96%		2,678,555	12.00%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			148,034	1.05%		123,493	0.55%
Egyéb eszközök összesen:			**565,122**	**4.02%**		**2,802,048**	**12.55%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**14,129,943**	**100.41%**		**23,021,274**	**103.10%**
Kötelezettségek			**-58,112**	**-0.41%**		**-691,480**	**-3.10%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**14,071,831**	**100.00%**		**22,329,794**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	12,160,115		86.41%	16,894,000		75.66%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	973,652		6.92%	3,081,957		13.80%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2022.08.29-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	15,540,299		1.165421	
2026.01.30	16,623,898	1,083,599	1.179406	0.013985
2026.02.27	17,946,829	1,322,931	1.198364	0.018958
2026.03.31	18,357,242	410,413	1.166655	-0.031709
2026.04.30	19,176,301	819,059	1.178888	0.012233
2026.05.29	20,478,320	1,302,019	1.194786	0.015898
2026.06.30	22,797,572	2,319,252	1.201265	0.006479

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 13,334,490 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 18,977,978 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja diverzifikált befektetési lehetőséget nyújt aktív kockázatkezelés mellett. Az alapok alapja konstrukciónak köszönhetően egyszerre több, különböző stratégiát követő alap teljesítményéből kínál részesedést euróban megtakarító befektetők számára. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 15,5 millió euróról 22,8 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla	8		0.00%	410		0.01%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla	58,433		0.94%	36,238		0.45%
Santander Bank Polska SA USD	Folyószámla	0		0.00%	22,206		0.27%
UniCredit Bank Hungary Zrt.GBP	Folyószámla	260		0.00%	243		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.JPY	Folyószámla	0		0.00%	0		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla	395,187		6.36%	2,026		0.03%
Santander Bank Polska SA EUR	Folyószámla	0		0.00%	71,010		0.88%
UniCredit Bank Hungary Zrt.PLN	Folyószámla	0		0.00%	37		0.00%
Santander Bank Polska SA PLN	Folyószámla	0		0.00%	28,570		0.35%
Banki egyenlegek összesen:		**453,888**		**7.31%**	**160,739**		**1.99%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Befektetési jegyek							
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		0	87,772	1.41%	0	108,224	1.34%
OTP TREND A SOROZAT		0	114,948	1.85%	0	160,073	1.98%
GAM STAR-CAT BND FND-INACUSD		0	136,881	2.20%	0	0	0.00%
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD		0	0	0.00%	0	134,744	1.66%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		294,557	0	4.74%	94,083	0	1.16%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF		297,167	0	4.78%	361,637	0	4.47%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE		60,625	0	0.98%	79,840	0	0.99%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY		59,085	0	0.95%	0	0	0.00%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC		8,215	0	0.13%	0	0	0.00%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A		445,749	0	7.18%	188,720	0	2.33%
ISHARES USD TIPS 0-5		431,706	0	6.95%	1,216,284	0	15.03%
JPMORGAN F-EMKT LO C D-CUSDA		0	0	0.00%	0	800,098	9.88%
PIMCO-LOW DUR INCOM-INST ACC		0	0	0.00%	470,298	0	5.81%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD		270,227	0	4.35%	263,717	0	3.26%
SPDR S&P BIOTECH ETF		0	0	0.00%	87,973	0	1.09%
TEMA ELECTRIFICATION		59,001	0	0.95%	169,067	0	2.09%
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND		1,067,170	0	17.18%	0	0	0.00%
ETF DAX		179,988	0	2.90%	70,159	0	0.87%
ISHARES MSCI POLAND		119,399	0	1.92%	0	0	0.00%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA		890,651	0	14.34%	1,205,428	0	14.89%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C		573,596	0	9.23%	663,787	0	8.20%
X EURO STOXX 50 1C		119,324	0	1.92%	161,662	0	2.00%
X MSCI WORLD EX USA 1C		299,896	0	4.83%	162,416	0	2.01%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS		60,897	0	0.98%	0	0	0.00%
Befektetési jegy összesen:		**5,237,253**	**339,601**	**89.78%**	**5,195,071**	**1,203,139**	**79.05%**
Részvények							
OTP TÖRZS (100)		0	0	0.00%	177,597	0	2.19%
UNITEDHEALTH GROUP INC		0	0	0.00%	83,407	0	1.03%
SHOPPER PARK PLUS NYRT		148,803	0	2.40%	173,406	0	2.14%
Részvény összesen:		**148,803**	**0**	**2.40%**	**434,410**	**0**	**5.37%**
Átruházható értékpapírok összesen:		**5,386,056**	**339,601**	**92.17%**	**5,629,481**	**1,203,139**	**84.41%**
Egyéb eszközök							
Követelések			231,535	3.73%		1,967,746	24.31%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			24,218	0.39%		13,421	0.17%
Egyéb eszközök összesen:			**255,753**	**4.12%**		**1,981,166**	**24.48%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**6,435,298**	**103.60%**		**8,974,525**	**110.87%**
Kötelezettségek			**-223,397**	**-3.60%**		**-880,247**	**-10.87%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**6,211,901**	**100.00%**		**8,094,278**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5,386,056		86.71%	5,629,481		69.55%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	339,601		5.47%	1,203,139		14.86%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2021. december 29-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	23,290,824,109		1.288939	
2026.01.30	23,988,047,614	697,223,505	1.317683	0.028744
2026.02.27	26,594,220,928	2,606,173,314	1.335996	0.018313
2026.03.31	26,075,221,819	-518,999,109	1.282645	-0.053351
2026.04.30	27,044,820,233	969,598,414	1.284838	0.002193
2026.05.29	30,678,439,922	3,633,619,689	1.294615	0.009777
2026.06.30	35,459,750,946	4,781,311,024	1.340468	0.045853

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 17,383,679,526 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 25,463,729,334 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Jól diverzifikált, aktívan kezelt, elsősorban a nyugat-európai országok (döntően Franciaország, Németország, Hollandia, Spanyolország, Olaszország, Finnország, Belgium, Írország) részvényeibe befektetési lehetőséget nyújtó alap. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 23,3 milliárd forintról 35,5 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla	78,234		0.34%	42		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla	12,331		0.05%	611,301		1.72%
UniCredit Bank Hungary Zrt.GBP	Folyószámla	2,445		0.01%	654,312		1.85%
UniCredit Bank Hungary Zrt.CHF	Folyószámla	10		0.00%	270		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.SEK	Folyószámla	70		0.00%	26		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.DKK	Folyószámla	17		0.00%	3		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla	883,465		3.79%	1,706,400		4.81%
UniCredit Bank Hungary Zrt.NOK	Folyószámla	0		0.00%	28		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.PLN	Folyószámla	3		0.00%	22		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0		0.00%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:		**976,575**		**4.19%**	**2,972,404**		**8.38%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Részvények							
NEBIUS GROUP NV		53,771	0	0.23%	458,858	0	1.29%
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR		95,214	0	0.41%	0	0	0.00%
STELLANTIS NV (US)		72,283	0	0.31%	0	0	0.00%
CERES POWER HOLDINGS PLC		34,203	0	0.15%	0	0	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC		0	0	0.00%	263,357	0	0.74%
ABB LTD-REG		0	0	0.00%	237,239	0	0.67%
GALDERMA GROUP AG		181,684	0	0.78%	269,853	0	0.76%
SANDOZ GROUP AG		0	0	0.00%	266,072	0	0.75%
HEXATRONIC GROUP AB		0	0	0.00%	66,745	0	0.19%
NORDEA BANK ABP		291,372	0	1.25%	284,268	0	0.80%
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0	0	0.00%	106,294	0	0.30%
DANSKE BANK A/S		117,577	0	0.50%	0	0	0.00%
PANDORA A/S		0	0	0.00%	194,953	0	0.55%
VESTAS WIND SYSTEM		0	0	0.00%	196,090	0	0.55%
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		176,881	0	0.76%	0	0	0.00%
ADIDAS AG		43,326	0	0.19%	343,831	0	0.97%
ADYEN NV		129,831	0	0.56%	25,050	0	0.07%
AENA SME SA		14,882	0	0.06%	100,269	0	0.28%
AIR LIQUIDE SA		171,211	0	0.74%	563,551	0	1.59%
AIRBUS GROUP SE		434,235	0	1.86%	650,722	0	1.84%
ALLIANZ SE		555,189	0	2.38%	1,081,819	0	3.05%
AMADEUS IT GROUP SA		46,257	0	0.20%	128,802	0	0.36%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		201,259	0	0.86%	637,854	0	1.80%
ARCELORMITTAL		146,314	0	0.63%	126,861	0	0.36%
ARGENX SE		164,096	0	0.70%	460,364	0	1.30%
ASM INTERNATIONAL NV		90,366	0	0.39%	232,674	0	0.66%
ASML HOLDING NV (NL)		1,408,711	0	6.05%	3,540,584	0	9.98%
ASSICURAZIONI GENERALI		295,194	0	1.27%	410,668	0	1.16%
AXA		273,808	0	1.18%	0	0	0.00%
AXA SA		0	0	0.00%	341,365	0	0.96%
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		66,947	0	0.29%	80,559	0	0.23%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		565,034	0	2.43%	691,911	0	1.95%
BANCO BPM SPA		276,461	0	1.19%	0	0	0.00%
BANCO SANTANDER		581,208	0	2.50%	1,331,529	0	3.76%
BASF SE		128,254	0	0.55%	117,942	0	0.33%
BAYER AG		133,921	0	0.57%	262,684	0	0.74%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG		87,012	0	0.37%	15,817	0	0.04%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		8,674	0	0.04%	5,018	0	0.01%
BE SEMICONDUCTOR		0	0	0.00%	154,635	0	0.44%
BEIERSDORF AG		0	0	0.00%	29,317	0	0.08%
BNP PARIBAS		306,196	0	1.31%	555,287	0	1.57%
CAIXABANK SA		431,522	0	1.85%	204,373	0	0.58%
CAPGEMINI SE		13,542	0	0.06%	58,432	0	0.16%
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE		0	0	0.00%	75,034	0	0.21%
COMMERZBANK AG		0	0	0.00%	114,776	0	0.32%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		77,854	0	0.33%	67,707	0	0.19%
CREDIT AGRICOLE SA		97,074	0	0.42%	79,850	0	0.23%
CSG NV		0	0	0.00%	21,108	0	0.06%
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		57,187	0	0.25%	59,573	0	0.17%

DANONE	216,340	0	0.93%	242,563	0	0.68%
DASSAULT SYSTEMES SE	58,839	0	0.25%	51,538	0	0.15%
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	225,441	0	0.97%	296,376	0	0.84%
DEUTSCHE BOERSE AG	90,438	0	0.39%	252,662	0	0.71%
DEUTSCHE POST AG	168,247	0	0.72%	348,783	0	0.98%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	306,842	0	1.32%	299,198	0	0.84%
DSM-FIRMENICH AG	7,076	0	0.03%	393,796	0	1.11%
E.ON AG	134,458	0	0.58%	96,137	0	0.27%
EDP RENOVAVEIS SA	0	0	0.00%	331,185	0	0.93%
ENDESA SA	153,049	0	0.66%	336,951	0	0.95%
ENEL SPA	267,603	0	1.15%	694,855	0	1.96%
ENGIE SA	150,885	0	0.65%	221,787	0	0.63%
ENI	193,596	0	0.83%	76,425	0	0.22%
ERSTE BANK STAMM	125,596	0	0.54%	151,754	0	0.43%
ESSILORLUXOTTICA	443,747	0	1.91%	161,749	0	0.46%
FERRARI NV	134,004	0	0.58%	20,844	0	0.06%
FERROVIAL SE	107,685	0	0.46%	136,038	0	0.38%
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	35,380	0	0.15%	15,540	0	0.04%
FORTUM OYJ	58,154	0	0.25%	0	0	0.00%
HANNOVER RUECK SE	38,062	0	0.16%	0	0	0.00%
HEIDELBERGCEMENT AG	385,631	0	1.66%	46,577	0	0.13%
HEINEKEN NV	0	0	0.00%	22,029	0	0.06%
HELLENIC PETROLEUM SA	0	0	0.00%	198,166	0	0.56%
HENKEL AG & CO KGAA	0	0	0.00%	28,648	0	0.08%
HERMES INTERNATIONAL	195,459	0	0.84%	253,614	0	0.72%
IBERDROLA SA	712,068	0	3.06%	1,019,581	0	2.88%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	222,476	0	0.96%	326,101	0	0.92%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	90,708	0	0.39%	533,254	0	1.50%
ING GROEP NV	525,522	0	2.26%	527,827	0	1.49%
INTESA SANPAOLO	548,413	0	2.35%	464,773	0	1.31%
KBC GROUP NV	93,812	0	0.40%	251,392	0	0.71%
KERING	79,811	0	0.34%	92,282	0	0.26%
KONE OYJ-B	69,670	0	0.30%	0	0	0.00%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	234,845	0	1.01%	134,515	0	0.38%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	0	0	0.00%	31,179	0	0.09%
LEGRAND SA	64,049	0	0.27%	209,606	0	0.59%
L'OREAL	227,191	0	0.98%	462,041	0	1.30%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	609,526	0	2.62%	603,985	0	1.70%
MERCEDES-BENZ GROUP AG	167,706	0	0.72%	56,029	0	0.16%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	0	0	0.00%	255,123	0	0.72%
MICHELIN (CDGE)	0	0	0.00%	293,929	0	0.83%
MUENCHENER RUECKER	270,190	0	1.16%	157,832	0	0.45%
NATURGY ENERGY GROUP SA	0	0	0.00%	33,090	0	0.09%
NESTE OYJ	266,662	0	1.14%	0	0	0.00%
NN GROUP NV	273,175	0	1.17%	0	0	0.00%
NOKIA OYJ	110,046	0	0.47%	329,722	0	0.93%
ORANGE	213,856	0	0.92%	133,733	0	0.38%
OTTOBOCK SE & CO KGAA	37,721	0	0.16%	27,055	0	0.08%
PROSUS	267,539	0	1.15%	88,214	0	0.25%
RHEINMETALL AG	267,115	0	1.15%	121,329	0	0.34%
RWE AG	369,883	0	1.59%	68,370	0	0.19%
SAFRAN SA	327,693	0	1.41%	669,788	0	1.89%
SAMPO OYJ-A SHS	263,813	0	1.13%	0	0	0.00%
SANOFI	353,233	0	1.52%	442,295	0	1.25%
SAP AG	726,216	0	3.12%	646,710	0	1.82%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	16,267	0	0.07%	12,960	0	0.04%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	490,132	0	2.10%	867,801	0	2.45%
SIEMENS AG	700,204	0	3.01%	1,145,062	0	3.23%
SIEMENS ENERGY AG	507,732	0	2.18%	679,093	0	1.92%
SNAM SPA	222,606	0	0.96%	0	0	0.00%
SOCIETE GENERALE	158,909	0	0.68%	217,756	0	0.61%
STMICROELECTRONICS	0	0	0.00%	164,493	0	0.46%
TELECOM ITALIA SPA	0	0	0.00%	541,745	0	1.53%
TOTALENERGIES SE	421,354	0	1.81%	598,368	0	1.69%
UCB SA	45,151	0	0.19%	141,488	0	0.40%
UNICREDIT SPA	502,209	0	2.16%	550,195	0	1.55%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	0	0	0.00%	101,161	0	0.29%
VALEO	0	0	0.00%	216,123	0	0.61%
VEOILA	0	0	0.00%	114,152	0	0.32%
VINCI SA	231,984	0	1.00%	335,733	0	0.95%

VOLKSWAGEN AG	80,096	0	0.34%	14,461	0	0.04%
VOLKSWAGEN AG NPV	4,982	0	0.02%	3,147	0	0.01%
WOLTERS KLUWER	0	0	0.00%	1,242	0	0.00%
Részvény összesen:	**22,099,647**	**0**	**94.88%**	**33,275,646**	**0**	**93.84%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**22,099,647**	**0**	**94.88%**	**33,275,646**	**0**	**93.84%**
Egyéb eszközök						
Követelések		308,706	1.33%		1,977,093	5.58%
Aktív időbeli elhatatárolások		3,780	0.02%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0.00%		44,245	0.12%
Egyéb eszközök összesen:		**312,486**	**1.34%**		**2,021,338**	**5.70%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**23,388,708**	**100.41%**		**38,269,388**	**107.92%**
Kötelezettségek		**-95,804**	**-0.41%**		**-2,809,637**	**-7.92%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**23,292,904**	**100.00%**		**35,459,751**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	22,099,647		94.88%	33,275,646		93.84%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 1999.12.14-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	54,120,339,528		3.922271	
2026.01.30	53,883,376,765	-236,962,763	3.929165	0.006894
2026.02.27	53,119,913,399	-763,463,366	3.901159	-0.028006
2026.03.31	50,839,792,423	-2,280,120,976	3.78284	-0.118319
2026.04.30	52,366,051,313	1,526,258,890	3.941292	0.158452
2026.05.29	53,341,296,065	975,244,752	4.044196	0.102904
2026.06.30	33,136,619,200	-20,204,676,865	4.049435	0.005239

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 13,798,216,142 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 8,183,023,781 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja olyan befektetés, amellyel a globális fejlett részvénypiacok teljesítményéből nyújt részesedést. Az alap eszközei a világ legfejlettebb részvénypiacain –főként az USA-ban, Nyugat-Európában, Japánban- befektető részvényalapok befektetési jegyeiből állnak. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji majdnem 54,1 milliárdról 33,1 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			91		0.00%	8,230		0.02%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,825		0.00%	1,665		0.01%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			335		0.00%	159		0.00%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla			259		0.00%	260		0.00%
OTP Bank Nyrt. SEK	Folyószámla			0		0.00%	8		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			1,969		0.00%	2,074		0.01%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	32,100		0.06%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	503,332		0.93%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	40,724		0.08%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**580,635**		**1.07%**	**12,395**		**0.04%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Befektetési jegyek									
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS ALAP A SOROZAT				0	838,490	1.55%	0	927,998	2.80%
AMUNDI USD FLOATING RATE COR				5,375,591	0	9.93%	0	0	0.00%
ETF US UTILITIES				1,132,346	0	2.09%	0	0	0.00%
GLOBAL X COPPER MINERS ETF				493,118	0	0.91%	0	0	0.00%
GLOBAL X LITHIUM & BATTERY T				845,514	0	1.56%	672,047	0	2.03%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1				2,804,147	0	5.18%	0	0	0.00%
INVESCO SOLAR ETF				846,333	0	1.56%	688,628	0	2.08%
INVESCO WILDERHILL CLEAN ENE				840,189	0	1.55%	713,394	0	2.15%
ISH USD CORP 0-3YR ESG USD A				2,275,776	0	4.21%	0	0	0.00%
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY ETF				809,834	0	1.50%	677,922	0	2.05%
JPM USD ULTSHRT INC ACT ETF				5,376,036	0	9.93%	0	0	0.00%
RANGE NUCLEAR RENAISSANCE				390,337	0	0.72%	530,941	0	1.60%
Spider				1,550,000	0	2.86%	0	0	0.00%
UBS ETF MSCI WORLD SELECTION				0	0	0.00%	6,351,942	0	19.17%
VANECK RAR EARTH ND STG-USDI				0	0	0.00%	334,736	0	1.01%
BNP EUROPE SMALL CAP-IC				43	0	0.00%	43	0	0.00%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC				0	0	0.00%	1	0	0.00%
FRK EU SH MT UCITS ETF ACC				2,747,192	0	5.08%	0	0	0.00%
ISHARES ULSH BD ESG SRI UETF-EA				3,432,384	0	6.34%	0	0	0.00%
JPM EUR ULTSHRT INC ACT ETF				3,431,471	0	6.34%	0	0	0.00%
JPM EUROPE REI ESG UCITS ETF				2,556,736	0	4.72%	0	0	0.00%
JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF				9,198,879	0	17.00%	6,262,986	0	18.90%
JPM US REI ESG UCITS ETF				5,464,036	0	10.10%	696,149	0	2.10%
PIMCO EURO SHRT ACC				3,433,727	0	6.34%	0	0	0.00%
Befektetési jegy összesen:				**53,003,689**	**838,490**	**99.49%**	**16,928,788**	**927,998**	**53.89%**
Részvények									
APPLE INC				0	0	0.00%	346,063	0	1.04%
ARISTA NETWORKS INC				0	0	0.00%	360,708	0	1.09%
CIENA CORP				0	0	0.00%	116,482	0	0.35%
CORNING INC				0	0	0.00%	189,753	0	0.57%
CUMMINS INC				0	0	0.00%	394,704	0	1.19%
HOST HOTELS & RESORTS INC				0	0	0.00%	376,780	0	1.14%
INTERCONTINENTAL HOTELS-ADR				0	0	0.00%	407,400	0	1.23%
KLA-TENCOR CORP				0	0	0.00%	549,053	0	1.66%
LAM RESEARCH CORP				0	0	0.00%	482,462	0	1.46%
LINDE PLC USD				0	0	0.00%	214,100	0	0.65%
LUMENTUM HOLDINGS INC				0	0	0.00%	124,064	0	0.37%
MILLICOM INTL CELLULAR S.A.				0	0	0.00%	380,191	0	1.15%
ON SEMICONDUCTOR CORP				0	0	0.00%	108,087	0	0.33%
ROYALTY PHARMA PLC- CL A				0	0	0.00%	386,515	0	1.17%
STEEL DYNAMICS INC				0	0	0.00%	314,752	0	0.95%
VENTAS INC				0	0	0.00%	208,224	0	0.63%
WELLTOWER INC				0	0	0.00%	218,402	0	0.66%
WESTERN DIGITAL CORP				0	0	0.00%	168,779	0	0.51%
BALFOUR BEATTY PLC				0	0	0.00%	402,069	0	1.21%
ABB LTD-REG				0	0	0.00%	553,636	0	1.67%
ALFA LAVAL AB				0	0	0.00%	395,062	0	1.19%
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB				0	0	0.00%	192,312	0	0.58%
TELIA CO AB				0	0	0.00%	340,377	0	1.03%
ASML HOLDING NV (NL)				0	0	0.00%	429,662	0	1.30%

DEUTSCHE POST AG	0	0	0.00%	367,768	0	1.11%
EDP RENOVAVEIS SA	0	0	0.00%	363,283	0	1.10%
ENDESA SA	0	0	0.00%	223,393	0	0.67%
ENGIE SA	0	0	0.00%	378,785	0	1.14%
ING GROEP NV	0	0	0.00%	377,702	0	1.14%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	0	0	0.00%	365,572	0	1.10%
NORDEX SE	0	0	0.00%	208,584	0	0.63%
ORANGE	0	0	0.00%	341,533	0	1.03%
PRYSMIAN SPA	0	0	0.00%	344,992	0	1.04%
REXEL SA	0	0	0.00%	373,444	0	1.13%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0	0	0.00%	363,070	0	1.10%
TELECOM ITALIA SPA	0	0	0.00%	397,719	0	1.20%
Részvény összesen:	**0**	**0**	**0.00%**	**11,765,482**	**0**	**35.51%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**53,003,689**	**838,490**	**99.49%**	**28,694,269**	**927,998**	**89.39%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0	0.00%		3,929,533	11.86%
Aktív időbeli elhatárolások		19,660	0.04%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		293,169	0.54%		-344,668	-1.04%
Egyéb eszközök összesen:		**312,829**	**0.58%**		**3,584,865**	**10.82%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**54,735,643**	**101.14%**		**33,219,527**	**100.25%**
Kötelezettségek		**-618,195**	**-1.14%**		**-82,908**	**-0.25%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**54,117,448**	**100.00%**		**33,136,619**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	53,003,689		97.94%	28,694,269		86.59%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	838,490		1.55%	927,998		2.80%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 1996.04.17-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,426,277,518,437		8.945536	
2026.01.30	1,451,555,304,254	25,277,785,817	9.005025	0.059489
2026.02.27	1,482,752,868,706	31,197,564,452	9.065507	0.060482
2026.03.31	1,425,871,622,018	-56,881,246,688	8.957676	-0.107831
2026.04.30	1,435,076,233,362	9,204,611,344	9.15142	0.193744
2026.05.29	1,459,312,771,104	24,236,537,742	9.248471	0.097051
2026.06.30	1,490,415,592,350	31,102,821,246	9.323929	0.075458

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 158,875,907,891 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 159,132,057,522 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap, olyan befektetés, amellyel döntően rövid lejáratú kötvényekbe, jelzáloglevelekbe lehet elhelyezni. Az alap jellemző kitettségeit hazai diszkontkincstárjegyek, rövid lejáratú államkötvények, jelzáloglevelek alkotják. Az alap vagyona az I. félévében az év eleji 1,426 milliárdról 1,490 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			60		0.00%	82		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,930		0.00%	626		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,118		0.00%	266		0.00%
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla			0		0.00%	9		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			0		0.00%	18		0.00%
J.P. Morgan AG USD	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
J.P. Morgan AG EUR	Folyószámla			0		0.00%	549,620		0.04%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.03.31	-	2026.07.31	0		0.00%	52,547,130		3.53%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.03.31	-	2026.07.31	0		0.00%	29,119,458		1.95%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.06.24	-	2026.07.31	0		0.00%	126,536,379		8.49%
MHB Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.07	23,492,025		1.64%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	4,833,400		0.34%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	2,540,171		0.18%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	166,509		0.01%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.17	-	2026.03.31	235,000,000		16.43%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**266,036,213**		**18.60%**	**208,753,589**		**14.01%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A260422E20	2020.09.02	-	2026.04.22	1,871,919	0	0.13%	0	0	0.00%
A261021H23	2023.01.18	-	2026.10.21	36,928,957	0	2.58%	23,931,865	0	1.61%
A261222D17	2017.05.24	-	2026.12.22	505,758	0	0.04%	50	0	0.00%
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	107,533,227	0	7.52%	14,871,020	0	1.00%
A271027A16	2016.01.13	-	2027.10.27	15,165,630	0	1.06%	15,839,145	0	1.06%
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	36,877,587	0	2.58%	37,059,070	0	2.49%
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	67,073,318	0	4.69%	70,749,926	0	4.75%
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	5,723,628	0	0.40%	5,956,316	0	0.40%
A290822B21	2021.02.03	-	2029.08.22	23,242,509	0	1.62%	23,288,389	0	1.56%
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	15,600,858	0	1.09%	40,135,087	0	2.69%
A300821A19	2019.02.20	-	2030.08.21	4,668,053	0	0.33%	5,043,092	0	0.34%
A310723B25	2025.04.16	-	2031.07.23	12,427,321	0	0.87%	24,044,072	0	1.61%
A311022A15	2015.04.22	-	2031.10.22	516,370	0	0.04%	5,343,490	0	0.36%
A320527G22	2022.01.26	-	2032.05.27	4,078,740	0	0.29%	4,319,368	0	0.29%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	7,956,079	0	0.56%	121,093,193	0	8.12%
A321124A22	2022.01.19	-	2032.11.24	25,775,704	0	1.80%	28,779,384	0	1.93%
A330420A20	2020.10.28	-	2033.04.20	804,120	0	0.06%	887,815	0	0.06%
A340622A21	2021.01.20	-	2034.06.22	6,137,046	0	0.43%	6,897,933	0	0.46%
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	32,861,886	0	2.30%	41,744,259	0	2.80%
A370923A26	2026.02.18	-	2037.09.23	0	0	0.00%	5,627,214	0	0.38%
A381027A18	2018.02.07	-	2038.10.27	4,710,992	0	0.33%	5,870,867	0	0.39%
A410425A20	2020.01.22	-	2041.04.25	12,945,293	0	0.90%	3,360,981	0	0.23%
A510428G21	2021.04.28	-	2051.04.28	918,157	0	0.06%	1,204,672	0	0.08%
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05	-	2037.03.05	885,973	0	0.06%	824,547	0	0.06%
KSA 5.125 01/13/2028	2025.01.13	-	2028.01.13	2,483,156	0	0.17%	2,317,432	0	0.16%
KSA 5.375 01/13/2031	2025.01.13	-	2031.01.13	2,817,880	0	0.20%	2,600,689	0	0.17%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16	-	2029.06.16	996,279	0	0.07%	935,882	0	0.06%
REPHUN 5.375 09/26/2030	2025.06.23	-	2030.09.26	3,086,644	0	0.22%	2,850,256	0	0.19%
REPHUN 6 09/26/2035	2025.06.23	-	2035.09.26	1,174,577	0	0.08%	1,100,472	0	0.07%
REPHUN 6.75 09/23/2055	2025.06.23	-	2055.09.23	951,083	0	0.07%	928,612	0	0.06%
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29	-	2041.03.29	4,499,118	0	0.31%	4,326,940	0	0.29%
ROMANI 5.875 01/30/2029	2024.01.30	-	2029.01.30	284,162	0	0.02%	263,684	0	0.02%
BGARIA 3.625 09/05/2032	2024.09.05	-	2032.09.05	1,952,585	0	0.14%	1,812,038	0	0.12%
BGARIA 4.125 05/07/2038	2025.05.07	-	2038.05.07	0	0	0.00%	1,252,231	0	0.08%
BGARIA 4.125 07/18/2045	2025.07.18	-	2045.07.18	5,289,135	0	0.37%	4,961,047	0	0.33%
BGARIA 4.25 09/05/2044	2024.09.05	-	2044.09.05	970,495	0	0.07%	906,617	0	0.06%
BGARIA 4.875 05/13/2036	2023.11.13	-	2036.05.13	1,516,912	0	0.11%	0	0	0.00%
BRAZIL 4 04/23/2030	2026.04.23	-	2030.04.23	0	0	0.00%	698,600	0	0.05%
BRAZIL 4.875 04/23/2033	2026.04.23	-	2033.04.23	0	0	0.00%	1,113,934	0	0.07%
KSA 3.75 03/05/2037	2025.03.05	-	2037.03.05	1,740,977	0	0.12%	1,564,821	0	0.10%
MACEDO 3.675 06/03/2026	2020.06.03	-	2026.06.03	512,305	0	0.04%	0	0	0.00%
MONTEN 4.875 04/01/2032	2025.04.01	-	2032.04.01	2,230,367	0	0.16%	2,011,551	0	0.13%
POLAND 3.875 10/22/2039	2024.10.22	-	2039.10.22	1,918,371	0	0.13%	1,821,814	0	0.12%
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21	-	2028.09.21	223,741	0	0.02%	207,703	0	0.01%

REPHUN 1.75 06/05/2035	2020.06.05	-	2035.06.05	1,722,020	0	0.12%	1,647,561	0	0.11%
REPHUN 1.75 10/10/27	2017.10.10	-	2027.10.10	6,115,092	0	0.43%	5,659,784	0	0.38%
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25	-	2029.07.25	6,922,947	0	0.48%	0	0	0.00%
REPHUN 4.25 05/26/2033	2026.01.14	-	2033.05.26	0	0	0.00%	13,989,320	0	0.94%
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14	-	2034.06.16	7,128,083	0	0.50%	6,639,492	0	0.45%
REPHUN 4.875 03/22/2040	2025.01.14	-	2040.03.22	3,034,553	0	0.21%	2,847,200	0	0.19%
REPHUN 4.875 03/25/2038	2026.01.14	-	2038.03.25	0	0	0.00%	1,509,580	0	0.10%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21	-	2027.02.22	2,102,509	0	0.15%	0	0	0.00%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12	-	2033.09.12	7,417,168	0	0.52%	7,164,826	0	0.48%
ROMANI 2.125 03/07/2028	2022.02.07	-	2028.03.07	877,272	0	0.06%	796,634	0	0.05%
ROMANI 2.875 03/11/2029	2018.10.11	-	2029.03.11	0	0	0.00%	1,310,663	0	0.09%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29	-	2035.10.29	507,968	0	0.04%	486,890	0	0.03%
ROMANI 4.625 03/04/33	2026.03.04	-	2033.03.04	0	0	0.00%	2,911,542	0	0.20%
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24	-	2031.09.24	6,630,487	0	0.46%	0	0	0.00%
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22	-	2031.03.22	554,872	0	0.04%	495,671	0	0.03%
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18	-	2028.09.18	2,927,771	0	0.20%	1,370,180	0	0.09%
ROMANI 5.625 02/22/2036	2024.02.22	-	2036.02.22	0	0	0.00%	911,571	0	0.06%
ROMANI 5.875 07/11/2032	2025.04.02	-	2032.07.11	2,892,538	0	0.20%	8,351,925	0	0.56%
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18	-	2033.09.18	2,674,306	0	0.19%	2,516,664	0	0.17%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27	-	2029.09.27	4,587,430	0	0.32%	4,295,239	0	0.29%
Államkötvény összesen:				**513,951,928**	**0**	**35.92%**	**581,450,815**	**0**	**39.01%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	56519203	3.95%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	11363969	0.79%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	8,783,290	0	0.61%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	726,514	0	0.05%	2,775,107	0	0.19%
D260930	2026.05.20	-	2026.09.30	0	0	0.00%	10,460,191	0	0.70%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	7,087,666	0	0.48%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	23,012,818	0	1.54%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	16,257,655	0	1.09%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	100232887	7.01%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	140,068,544	9.40%
MNB260108 II	2025.12.31	-	2026.01.08	34,590,267	0	2.42%	0	0	0.00%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**44,100,071**	**168,116,059**	**14.83%**	**59,593,436**	**140,068,544**	**13.40%**
Egyéb kötvények									
BNP NOTE 6.72 11/17/2026	2025.11.17	-	2026.11.17	0	10154849		0	10,857,247	0.73%
BNP NOTE 6.74 12/11/2026	2025.12.11	-	2026.12.11	0	10572217		0	11,317,070	0.76%
JP MORGAN STRD PRO 7.07 11/28/2028	2025.11.28	-	2028.11.28	0	7128098		0	7,613,980	0.51%
JP MORGAN STRD PRO 9.9 02/04/2036	2026.02.04	-	2036.02.04	0	0		0	13,039,092	0.87%
JP MORGAN STRD PRO RANGE 10/14/35	2025.10.14	-	2035.10.14	0	6083177		0	6,375,251	0.43%
JPM 6.42 09/04/2026	2025.09.04	-	2026.09.04	18,363,167	0		18,968,880	0	1.27%
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01	-	2029.05.23	553,277	0		574,531	0	0.04%
MAEXIM 6 01/20/2027	2026.01.21	-	2027.01.20	0	0		4,105,965	0	0.28%
MAEXIM 6 01/21/2026	2025.01.22	-	2026.01.21	7,392,581	0		0	0	0.00%
MAEXIM 6 03/17/2027	2026.03.18	-	2027.03.17	0	0		2,849,072	0	0.19%
MAEXIM 6 04/15/2026	2025.04.16	-	2026.04.15	4,681,259	0		0	0	0.00%
MAEXIM 6 08/26/2026	2025.08.27	-	2026.08.26	2,550,630	0		2,629,027	0	0.18%
MAEXIM 6 09/23/2026	2025.09.24	-	2026.09.23	5,058,695	0		5,228,590	0	0.35%
MAEXIM 6 10/26/2026	2025.10.27	-	2026.10.26	3,013,798	0		3,120,895	0	0.21%
MAEXIM FLOAT 01/18/2026	2023.01.18	-	2026.01.18	685,683	0		0	0	0.00%
MAEXIM FLOAT 03/01/2028	2023.03.01	-	2028.03.01	2,694,589	0		2,707,536	0	0.18%
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21	-	2026.04.22	8,496,519	0		0	0	0.00%
MAGYAR 4.5 04/22/2027	2021.12.15	-	2027.04.22	401,898	0		397,153	0	0.03%
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08	-	2029.10.24	387,592	0		414,876	0	0.03%
MAGYAR 6.2 09/27/2028	2026.03.16	-	2028.09.27	0	0		4,360,311	0	0.29%
MAGYAR 6.2 11/24/2027	2026.02.12	-	2027.11.24	0	0		4,634,082	0	0.31%
MAGYAR 6.3 02/02/2028	2024.09.18	-	2028.02.02	3,471,685	0		3,641,313	0	0.24%
MAGYAR 6.6 02/27/2030	2026.02.25	-	2030.02.27	0	0		843,790	0	0.06%
MAGYAR 6.7 06/28/2028	2025.10.01	-	2028.06.28	3,248,889	0		3,264,823	0	0.22%
MAGYAR 7 10/24/2030	2025.03.26	-	2030.10.24	3,395,659	0		3,698,481	0	0.25%
MAGYAR 7.4 02/28/2029	2024.05.29	-	2029.02.28	426,394	0		423,430	0	0.03%
MAGYAR 7.5 05/22/2030	2024.05.02	-	2030.05.22	5,325,287	0		5,366,568	0	0.36%
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27	-	2028.03.23	5,851,138	0		5,724,600	0	0.38%
MAGYAR 9.2 10/21/2026	2023.10.11	-	2026.10.21	1,294,154	0		1,338,047	0	0.09%
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 10/31/2035	2025.10.31	-	2035.10.31	0	5958941		0	6,489,351	0.44%
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 12/18/2035	2025.12.18	-	2035.12.18	0	6137340		0	6,588,840	0.44%
MVMHU 6.5 05/07/2027	2025.11.07	-	2027.05.07	6,038,847	0		6,091,389	0	0.41%
MVMHU 6.5 09/12/2027	2025.09.12	-	2027.09.12	50,797	0		53,058	0	0.00%
MVMHU 6.75 10/03/2028	2025.10.03	-	2028.10.03	1,977,980	0		2,090,783	0	0.14%
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/31/2028	2021.05.31	-	2028.05.31	645,767	0		664,082	0	0.04%

RABHUG 9.985 06/30/2028	2022.06.30	-	2028.06.30	438,882	0		423,629	0	0.03%
BGOSK 5.75 07/09/2034	2024.07.09	-	2034.07.09	1,491,076	0		1,401,195	0	0.09%
JSCKSP 6.25 03/26/2030	2025.03.26	-	2030.03.26	3,936,041	0		3,681,572	0	0.25%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04	-	2027.12.04	4,216,972	0		3,953,911	0	0.27%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31	-	2028.06.29	2,279,769	0		2,133,791	0	0.14%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	3,396,054	0		3,180,923	0	0.21%
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09	-	2028.06.09	1,046,643	0		977,614	0	0.07%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30	-	2035.07.30	1,220,005	0		1,147,842	0	0.08%
OTPHB 7.5 05/25/2027	2023.05.25	-	2026.05.25	837,042	0		0	0	0.00%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15	-	2033.05.15	980,141	0		916,851	0	0.06%
QATAR PETROLEUM 2.25 07/12/2031	2021.07.12	-	2031.07.12	298,962	0		279,962	0	0.02%
RJHIAB ECD 09/02/25-09/01/26 4.45 USD	2025.09.02	-	2026.09.01	0	8288917		0	8,020,937	0.54%
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN	2024.06.14	-	2034.07.11	0	2034086		0	1,981,319	0.13%
ACOSSL ECP 09/22/25 - 02/23/26 2.08	2025.09.22	-	2026.02.23	0	9605032		0	0	0.00%
BCRBK 4 11/25/2031	2025.11.25	-	2031.11.25	1,153,639	0		1,075,278	0	0.07%
BGOSK 4 03/13/2032	2024.03.13	-	2032.03.13	2,733,771	0		2,453,250	0	0.16%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08	-	2027.09.08	2,290,874	0		2,118,838	0	0.14%
BGOSK 4.25 09/13/2044	2024.09.13	-	2044.09.13	2,078,564	0		1,980,593	0	0.13%
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22	-	2033.02.22	819,004	0		731,981	0	0.05%
BMW FLOAT 02/19/2026	2024.02.19	-	2026.02.19	5,797,553	0		0	0	0.00%
BULENR 2.45 07/22/2028	2021.07.22	-	2028.07.22	1,877,796	0		1,753,782	0	0.12%
BULENR 4.25 06/19/2030	2025.06.19	-	2030.06.19	2,806,420	0		2,507,661	0	0.17%
CEZCP 0.875 12/02/2026	2019.12.02	-	2026.12.02	1,520,356	0		1,413,514	0	0.09%
ERSHUN 3.375 29/01/31	2026.01.29	-	2031.01.29	0	0		2,262,440	0	0.15%
JP MORGAN STRD PRO 6.27 07/25/2028	2025.04.29	-	2028.07.25	1,416,613	0		1,350,326	0	0.09%
MAEXIM 4.5 11/27/2031	2024.11.27	-	2031.11.27	3,947,498	0		3,733,531	0	0.25%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	10,606,155	0		9,414,231	0	0.63%
MAGYAR 0.375 06/09/2026	2021.06.09	-	2026.06.09	928,169	0		0	0	0.00%
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28	-	2030.06.27	2,485,959	0		2,239,279	0	0.15%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13	-	2027.06.29	2,739,419	0		2,415,741	0	0.16%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29	-	2030.01.29	2,650,070	0		2,355,924	0	0.16%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	478,862	0		446,390	0	0.03%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16	-	2026.06.16	1,980,067	0		0	0	0.00%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	1,353,412	0		1,261,018	0	0.08%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18	-	2027.09.18	1,292,640	0		1,204,882	0	0.08%
MLBV NOTE FIX 3.235 09/01/2027	2026.07.01	-	2027.09.01	0	0		0	7,086,000	0.48%
MLBV Note FLOAT ESTR+66 04/01/2027	2026.07.01	-	2027.04.01	0	0		0	3,543,000	0.24%
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18	-	2027.11.18	453,858	0		421,458	0	0.03%
NOVAKR 1.625 05/25/2027	2021.05.25	-	2026.05.25	0	3883807		0	0	0.00%
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03	-	2028.04.03	1,144,619	0		1,014,914	0	0.07%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24	-	2034.01.24	751,536	0		661,350	0	0.04%
ORANOF 3.375 04/23/2026	2019.04.23	-	2026.03.10	1,381,029	0		0	0	0.00%
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12	-	2031.03.12	1,176,481	0		1,059,660	0	0.07%
OTPHB 3.625 02/03/2032	2026.02.03	-	2032.02.03	0	0		5,699,408	0	0.38%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	-	2030.10.16	3,194,027	0		2,971,570	0	0.20%
OTPHB 4.625 12/24/2036	2026.06.24	-	2036.12.24	0	0		1,886,738	0	0.13%
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12	-	2028.06.12	5,337,741	0		4,749,706	0	0.32%
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31	-	2029.01.31	710,595	0		630,199	0	0.04%
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05	-	2027.10.05	1,244,349	0		1,157,115	0	0.08%
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23	-	2027.11.23	1,547,839	0		1,442,036	0	0.10%
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13	-	2030.07.13	2,970,607	0		2,746,124	0	0.18%
PKOBP 3.75 05/06/2030	2026.05.06	-	2030.05.06	0	0		2,762,486	0	0.19%
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12	-	2027.09.12	1,766,998	0		1,647,089	0	0.11%
PKOBP 4.5 03/27/2028	2024.03.27	-	2028.03.27	4,124,243	0		3,675,466	0	0.25%
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16	-	2029.09.27	1,456,265	0		1,354,008	0	0.09%
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16	-	2032.09.27	1,311,169	0		1,213,627	0	0.08%
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27	-	2028.09.27	201,608	0		187,585	0	0.01%
QNB ECP 08/06/25-02/06/26 2.19 EUR	2025.08.06	-	2026.02.06	0	5768017		0	0	0.00%
RABHUG 4.191 07/01/2031	2025.07.01	-	2031.07.01	1,304,801	0		1,224,703	0	0.08%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	767,620	0		714,338	0	0.05%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05	-	2026.06.05	288,180	0		0	0	0.00%
RBIAV 4.625 08/21/2029	2024.02.21	-	2029.08.21	583,732	0		529,420	0	0.04%
RCFFP 4.75% 03/28/2032	2026.05.28	-	2032.03.28	0	0		897,486	0	0.06%
ROMGAZ 4.75 10/07/2029	2024.10.07	-	2029.10.07	599,465	0		561,122	0	0.04%
RWE AG 2.125 05/24/2026	2022.05.24	-	2026.05.24	779,914	0		0	0	0.00%
SABLLH 4.597 06/25/2030	2025.03.25	-	2030.06.25	921,478	0		826,045	0	0.06%
SABLLH 4.853 12/05/2028	2024.09.05	-	2028.12.05	792,494	0		741,541	0	0.05%
SPPEUS 1.625 06/25/2027	2020.06.25	-	2027.06.25	951,084	0		872,962	0	0.06%
TRAGR 3.125 05/12/2029	2026.01.12	-	2029.05.12	0	0		1,979,259	0	0.13%
TVLRO 4.75 05/27/2032	2026.04.22	-	2032.05.27	0	0		927,748	0	0.06%

TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30	-	2030.09.30	1,112,042	0		1,044,090	0	0.07%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	1,307,422	0		1,221,774	0	0.08%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	2,560,047	0		0	0	0.00%
MOLHB 1.5 10/08/2027	2020.10.08	-	2027.10.08	378,109	0		350,389	0	0.02%
JP MORGAN STRD PRO 10.97 02/04/2035	1900.01.00	-	2035.02.04	8,431,489	0		0	0	
Egyéb kötvény összesen:				**206,655,554**	**75,614,481**	**19.73%**	**189,178,647**	**82,912,086**	**18.26%**
Jelzálogkötvény									
ERSHUN 6.5 10/29/2031	2024.10.24	-	2031.10.29	2,272,946	0	0.16%	2,573,521	0	0.17%
ERSHUN 7 04/29/2031	2026.02.25	-	2031.04.29	0	0	0.00%	3,653,307	0	0.25%
ERSHUN 7 10/29/2030	2025.02.12	-	2030.10.29	1,210,470	0	0.08%	1,345,637	0	0.09%
ERSHUN 7.5 10/28/2032	2025.10.22	-	2032.10.28	1,643,758	0	0.11%	4,503,704	0	0.30%
ERSHUN 8 04/30/2030	2023.02.22	-	2030.04.30	1,053,777	0	0.07%	6,976,474	0	0.47%
MJ32NV01	2024.06.27	-	2032.08.25	2,000,835	0	0.14%	4,054,540	0	0.27%
TAKAHB 5.75 05/27/32	2022.02.24	-	2032.05.27	0	0	0.00%	3,036,544	0	0.20%
TAKAHB 7 11/22/29	2024.03.11	-	2029.11.22	0	0	0.00%	2,162,694	0	0.15%
TAKAHB 7.25 03/26/31	2025.01.30	-	2031.03.26	0	0	0.00%	5,386,042	0	0.36%
TAKAHB 7.5 23/05/29	2023.09.20	-	2029.05.23	0	0	0.00%	11,739,118	0	0.79%
TJ26NF02	2021.01.28	-	2026.12.22	477,396	0	0.03%	494,412	0	0.03%
TJ30NF01	2020.07.31	-	2030.08.21	415,280	0	0.03%	15,421,427	0	1.03%
TJ31NF01	2021.02.25	-	2031.10.22	325,954	0	0.02%	360,502	0	0.02%
TZJ27NF1	2021.10.29	-	2027.10.27	485,246	0	0.03%	1,505,426	0	0.10%
UCJB 6.5 10/22/2031	2025.10.02	-	2031.10.22	3,439,381	0	0.24%	3,772,948	0	0.25%
UCJB 6.95 08/22/29	2024.07.22	-	2029.08.22	0	0	0.00%	3,067,588	0	0.21%
UCJB 7.5 05/23/2029	2023.09.25	-	2029.05.23	924,383	0	0.06%	6,245,988	0	0.42%
UCJB 7.5 05/23/29	2023.09.25	-	2029.05.23	0	0	0.00%	4,262,353	0	0.29%
Jelzálogkötvény összesen:				**14,249,426**	**0**	**1.00%**	**80,562,225**	**0**	**5.41%**
Befektetési jegyek									
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI ALAP I SOROZAT				0	6,452,515	0.45%	0	6,654,478	0.45%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A				24,206,393	0	1.69%	23,292,877	0	1.56%
OTP DOLLÁR RÖVID KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT				0	12,030,802	0.84%	0	11,601,834	0.78%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY				0	1,227,797	0.09%	0	1,172,688	0.08%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA				0	1,587,842	0.11%	0	1,473,988	0.10%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.				0	13,214	0.00%	0	15,159	0.00%
OTP EURÓ RÖVID KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT				0	92,484,607	6.46%	0	86,657,096	5.81%
Befektetési jegy összesen:				**24,206,393**	**113,796,777**	**9.65%**	**23,292,877**	**107,575,243**	**8.78%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**803,163,372**	**357,527,317**	**81.13%**	**934,078,000**	**330,555,873**	**84.85%**
Egyéb eszközök									
Követelések					3,158,307	0.22%		71,915,958	4.83%
Aktív időbeli elhatárolások					621,996	0.04%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					18,124,747	1.27%		8,448,540	0.57%
Egyéb eszközök összesen:					**21,905,050**	**1.53%**		**80,364,498**	**5.39%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**1,448,631,952**	**101.26%**		**1,553,751,961**	**104.25%**
Kötelezettségek					**-17,976,047**	**-1.26%**		**-63,336,369**	**-4.25%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**1,430,655,905**	**100.00%**		**1,490,415,592**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	803,163,372		56.14%	934,078,000		62.67%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	357,527,317		24.99%	330,555,873		22.18%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	212,216,130	DKJ, MNB kötvény	14.83%	199,661,980	DKJ, MNB kötvény	13.40%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1,022,687,519	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv., Jelz.lev.	71.48%	1,133,765,754	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv., Jelz.lev.	76.07%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Orosz Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. augusztus 9-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,011,761,523		0.032274	
2026.01.30	1,045,216,458	33,454,935	0.032139	-0.000135
2026.02.27	1,024,848,692	-20,367,766	0.031864	-0.000275
2026.03.31	1,023,017,870	-1,830,822	0.032416	0.000552
2026.04.30	995,485,672	-27,532,198	0.031441	-0.000975
2026.05.29	999,521,890	4,036,218	0.030886	-0.000555
2026.06.30	926,933,789	-72,588,101	0.030957	0.000071

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján tárgyidőszaki nyitó befektetési jegy állománya 18,442,533,455 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 18,203,142,977 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Orosz Részvény Alap eredeti célja az volt, hogy az orosz részvénypiac teljesítményéből nyújtson részesedési lehetőséget. Eszközei döntően az orosz és a nemzetközi tőzsdéken kereskedett orosz részvényekből és letéti igazolásokból álltak.
Az Alapkezelő az Alap likvid eszközeit a likvid (A, B, C) sorozatokban kezeli, míg az illikviddé vált orosz részvények 2023.03.24-től elkülönítésre kerültek az Alap illikvid (ILA, ILB, ILC) sorozataiban. Jelenleg az Alap likvid eszközeit az Alapkezelő jellemzően pénzpiaci eszközökbe fekteti, így az Alap likvid sorozatainak befektetési politikája nem teljesíti az Alap eredeti célkitűzését.
Az alap vagyona (likvid és illikvid rész egyben számolva) az I. félévben az év eleji 1 milliárd forintról 927 millió forintra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
UniCredit Bank Hungary Zrt. HUF	Folyószámla			5,162		0.51%	79		0.01%
UniCredit Bank Hungary Zrt. USD	Folyószámla			860		0.08%	163		0.02%
UniCredit Bank Hungary Zrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	234,505		25.30%
UniCredit Bank Hungary Zrt. GBP	Folyószámla			101		0.01%	94		0.01%
UniCredit Bank Hungary Zrt. EUR	Folyószámla			1,004		0.10%	445		0.05%
Banki egyenlegek összesen:				**7,127**		**0.70%**	**235,285**		**25.38%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BTF 0 02/25/2026	2025.02.26	-	2026.02.25	232,843	0	23.01%	0	0	0.00%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	110,383	0	11.91%
BTF 0 12/02/2026	2025.12.03	-	2026.12.02	0	0	0.00%	105,425	0	11.37%
Államkötvény összesen:				**232,843**	**0**	**23.01%**	**215,809**	**0**	**23.28%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	149740	14.80%	0	0	0.00%
D260930	2026.05.20	-	2026.09.30	0	0	0.00%	151,790	0	16.38%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**149,740**	**14.80%**	**151,790**	**0**	**16.38%**
Részvények									
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR				0	0	0.00%	0	0	0.00%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S				617	0	0.06%	585	0	0.06%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S				1,097	0	0.11%	0	0	0.00%
LENTA LTD-REG S				8,475	0	0.84%	7,482	0	0.81%
MECHEL PREF				101	0	0.01%	58	0	0.01%
NORILSK NICKEL ADR				0	0	0.00%	0	0	0.00%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED				89	0	0.01%	71	0	0.01%
PHOSAGRO OAO-GDR CNCL ELIG				0	0	0.00%	1	0	0.00%
SEVERSTAL GDR				4,852	0	0.48%	2,985	0	0.32%
VTB BANK GDR				613	0	0.06%	582	0	0.06%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES				9,106	0	0.90%	6,056	0	0.65%
AKRON				5,257	0	0.52%	4,529	0	0.49%
ALROSA PJSC				3,202	0	0.32%	1,601	0	0.17%
BANK ST PETERSBURG PJSC				32,477	0	3.21%	26,615	0	2.87%
GAZPROM (RUSSIA)				9,321	0	0.92%	7,261	0	0.78%
GAZPROM NEFT				791	0	0.08%	714	0	0.08%
INTER RAO UES PJSC				5,303	0	0.52%	4,257	0	0.46%
LUKOIL				46,775	0	4.62%	35,085	0	3.79%
M VIDEO				1,627	0	0.16%	1,116	0	0.12%
MAGNIT				13,455	0	1.33%	8,270	0	0.89%
MMK				18,126	0	1.79%	11,883	0	1.28%
NLMK				2,306	0	0.23%	1,340	0	0.14%
NORILSK NICKEL				27,848	0	2.75%	23,210	0	2.50%
NOVATEK				34,439	0	3.40%	27,224	0	2.94%
OBUV ROSSII PJSC				249	0	0.02%	241	0	0.03%
PHOSAGRO PJSC				13,849	0	1.37%	11,037	0	1.19%
POLYUS PJSC				31,847	0	3.15%	25,459	0	2.75%
ROSNEFT				14,272	0	1.41%	11,164	0	1.20%
SBERBANK				65,035	0	6.43%	64,420	0	6.95%
SEVERSTAL				2,987	0	0.30%	1,837	0	0.20%
SISTEMA				1,588	0	0.16%	1,331	0	0.14%
SOLLERS				714	0	0.07%	365	0	0.04%
SURGUTNEFTEGAS PREF				23,456	0	2.32%	22,368	0	2.41%
TATNEFT PREF				18,505	0	1.83%	15,733	0	1.70%
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL				168	0	0.02%	140	0	0.02%
VTB BANK NEW				970	0	0.10%	955	0	0.10%
ROS AGRO PLC- GDR REG S				1,418	0	0.14%	1,372	0	0.15%
Részvény összesen:				**400,935**	**0**	**39.62%**	**327,348**	**0**	**35.32%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**633,778**	**149,740**	**77.42%**	**694,947**	**0**	**74.97%**
Egyéb eszközök									
Követelések					222,581	21.99%		0	0.00%
Aktív időbeli elhatatárolások					0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:					**222,581**	**21.99%**		**0**	**0.00%**

ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**1,013,226**	**100.12%**	**930,232**	**100.36%**
Kötelezettségek	**-1,177**	**-0.12%**	**-3,299**	**-0.36%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**1,012,049**	**100.00%**	**926,934**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	633,778		62.62%	694,947		74.97%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	149,740		14.80%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	149,740	DKJ	14.80%	151,790	DKJ	16.38%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	382,583	Államkötvény, DKJ	37.80%	367,599	Államkötvény, DKJ	39.66%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről -
OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 1997.11.17-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	48,691,058,870		8.108742	
2026.01.30	51,155,268,507	2,464,209,637	8.429005	0.320263
2026.02.27	52,705,778,558	1,550,510,051	8.517069	0.088064
2026.03.31	51,600,977,912	-1,104,800,646	8.337944	-0.179125
2026.04.30	53,548,440,403	1,947,462,491	8.572413	0.234469
2026.05.29	55,042,249,624	1,493,809,221	8.699066	0.126653
2026.06.30	55,643,522,029	601,272,405	8.638246	-0.060820

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 5,841,808,444 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 6,269,999,926 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap egy kincstárjegyekből, kötvényekből és részvényekből álló, aktívan kezelt vegyes portfolióba nyújt befektetési lehetőséget. Az alapban a részvények aránya a stratégiától függően jellemzően 30 és 60% közötti. Az Alapkezelő az alap vagyonát döntően az európai fejlődő régióban (Oroszország, Törökország, Lengyelország, Csehország, Magyarország, Románia) fekteti be. Az alap vagyona az I. félévében az év eleji 48,7 milliárdról 55,6 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. CAD	Folyószámla			12		0.00%	169		0.00%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla			604		0.00%	562		0.00%
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla			9		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			6		0.00%	5		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			963		0.00%	1,952		0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			218		0.00%	356		0.00%
OTP Bank Nyrt. HKD	Folyószámla			14		0.00%	13		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			90		0.00%	95		0.00%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			21		0.00%	23		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			1		0.00%	17		0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Folyószámla			112		0.00%	52		0.00%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	45,360		0.08%
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla			5		0.00%	7		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,802		0.00%	1,808		0.00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	Folyószámla			12		0.00%	11		0.00%
Santander Bank Polska SA EUR	Folyószámla			0		0.00%	88,049		0.16%
Santander Bank Polska SA USD	Folyószámla			0		0.00%	163		0.00%
Saxo Bank A.S. EUR	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
Saxo Bank A.S. EUR	Folyószámla			0		0.00%	165,701		0.30%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	18		0.00%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	215,171		0.39%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	3,595,100		7.40%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	206,248		0.42%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**3,805,217**		**7.84%**	**519,533**		**0.93%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A261021H23	2023.01.18	-	2026.10.21	0	0	0.00%	431,047	0	0.77%
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	954,893	0	1.97%	955,631	0	1.72%
A290822B21	2021.02.03	-	2029.08.22	0	0	0.00%	235,106	0	0.42%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	77,849	0	0.16%	77,608	0	0.14%
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	1,027,548	0	2.12%	2,978,781	0	5.35%
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17	-	2053.01.17	51,493	0	0.11%	48,767	0	0.09%
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2051	2021.02.15	-	2051.02.15	799,342	0	1.65%	1,470,706	0	2.64%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30	-	2030.02.01	0	11465	0.02%	0	13162.891	0.02%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30	-	2034.02.01	0	34471	0.07%	0	38730.667	0.07%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30	-	2035.02.01	0	34689	0.07%	0	34798.816	0.06%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30	-	2036.02.01	0	28803	0.06%	0	28982.49	0.05%
UKRAIN 1.75 02/01/2034	2024.08.01	-	2034.02.01	0	100124	0.21%	0	109135.026	0.20%
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01	-	2035.02.01	0	87460	0.18%	0	95656.743	0.17%
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01	-	2036.02.01	0	32301	0.07%	0	35514.08	0.06%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04	-	2029.07.09	4,909	0	0.01%	3,316	0	0.01%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29	-	2035.10.29	237,051	0	0.49%	226,751	0	0.41%
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03	-	2049.04.03	190,149	0	0.39%	171,658	0	0.31%
TURKGB 26.2 10/05/2033	2023.10.18	-	2033.10.05	0	0	0.00%	426,263	0	0.77%
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21	-	2027.06.16	943,103	0	1.94%	619,320	0	1.11%
Államkötvény összesen:				**4,286,337**	**329,313**	**9.51%**	**7,644,955**	**355,981**	**14.38%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	1842272	3.79%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	0	0	0.00%	311,820	0	0.56%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	824,312	0	1.48%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	4,532,733	9.33%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	5,207,273	9.36%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**6,375,005**	**13.13%**	**1,136,133**	**5,207,273**	**11.40%**
Egyéb kötvények									
CORDIA 2026/I	2019.11.07	-	2026.11.07	83,766	0	0.17%	41,376	0	0.07%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	212,254	0	0.44%	199,231	0	0.36%
PEMEX 6.7 02/16/2032	2021.12.16	-	2032.02.16	436,651	0	0.90%	418,760	0	0.75%
AT & S AG 2.5%	2026.06.23	-	2174.12.23	0	0	0.00%	118,898	0	0.21%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07	-	2028.02.07	341,336	0	0.70%	297,533	0	0.53%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	233,228	0	0.48%	207,488	0	0.37%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	410,125	0	0.84%	382,833	0	0.69%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	121,203	0	0.25%	113,025	0	0.20%

TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2026.04.27	373,879	0	0.77%	0	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:		**2,212,442**	**0**	**4.56%**	**1,779,143**	**0**	**3.20%**
Befektetési jegyek							
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C		0	126,554	0.26%	0	133,429	0.24%
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A		0	274,201	0.56%	0	288,517	0.52%
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A		0	137,415	0.28%	0	144,796	0.26%
NEW PALACE II. INGATLAN A		0	226,601	0.47%	0	136,222	0.24%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		121,609	0	0.25%	155,895	0	0.28%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD		118,806	0	0.24%	140,692	0	0.25%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD		211,970	0	0.44%	215,402	0	0.39%
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA		471,939	0	0.97%	425,909	0	0.77%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA		71,917	0	0.15%	53,451	0	0.10%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND		167,741	0	0.35%	266,878	0	0.48%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA		0	119,088	0.25%	0	110,783	0.20%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF		160,761	0	0.33%	167,488	0	0.30%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		0	922,275	1.90%	0	850,327	1.53%
ISHARES CORE EM IMI ACC		1,245,896	0	2.57%	1,460,559	0	2.62%
LYXOR MSCI CHINA UCITS ETF		0	0	0.00%	304,739	0	0.55%
RECONCEPT II. ALAP		0	108,501	0.22%	0	111,346	0.20%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS		604,928	0	1.25%	902,225	0	1.62%
Befektetési jegy összesen:		**3,175,567**	**1,914,635**	**10.48%**	**4,093,239**	**1,775,420**	**10.55%**
Részvények							
CIG PANNÓNIA		68,994	0	0.14%	58,150	0	0.10%
MOL RT		345,871	0	0.71%	383,113	0	0.69%
OTP TÖRZS (100)		685,046	0	1.41%	919,781	0	1.65%
PANNERGY		5,436	0	0.01%	0	0	0.00%
RICHTER - 100		0	0	0.00%	62,395	0	0.11%
AIR ASTANA JSC - GDR		234,541	0	0.48%	229,881	0	0.41%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		0	0	0.00%	0	0	0.00%
BORR DRILLING LTD		536,163	0	1.10%	411,900	0	0.74%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		71,589	0	0.15%	51,995	0	0.09%
CMB TECH NV		234,525	0	0.48%	0	0	0.00%
DHT HOLDINGS INC		0	0	0.00%	133,924	0	0.24%
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR		315,272	0	0.65%	292,061	0	0.52%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S		1,157,246	0	2.38%	958,022	0	1.72%
HELLO GROUP INC -SPN ADR		75,290	0	0.16%	63,177	0	0.11%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		498	0	0.00%	0	0	0.00%
INTEL CORPORATION		162,390	0	0.33%	387,240	0	0.70%
JD.COM INC-ADR		386,452	0	0.80%	738,404	0	1.33%
JSC KASPI.KZ GDR-ADR		695,012	0	1.43%	731,265	0	1.31%
LENTA LTD-REG S		7	0	0.00%	631	0	0.00%
MOBILEYE GLOBAL INC-A		0	0	0.00%	190,937	0	0.34%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR		34,196	0	0.07%	267,595	0	0.48%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		585,310	0	1.21%	633,142	0	1.14%
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP		284,115	0	0.59%	283,215	0	0.51%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED		1	0	0.00%	9	0	0.00%
PHOSAGRO OAO-GDR CNCL ELIG		0	0	0.00%	0	0	0.00%
SAMSUNG ELECTRONIC GDR		179,807	0	0.37%	0	0	0.00%
SAMSUNG ELECTRO-REGS GDR PFD		0	0	0.00%	539,864	0	0.97%
SCORPIO TANKERS INC		0	0	0.00%	125,176	0	0.22%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)		323,186	0	0.67%	0	0	0.00%
TENCENT HOLDINGS LTD - UNS ADR		0	0	0.00%	223,692	0	0.40%
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD		132,538	0	0.27%	183,841	0	0.33%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR		470,954	0	0.97%	0	0	0.00%
VALARIS LTD		601,149	0	1.24%	237,540	0	0.43%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		14	0	0.00%	3,630	0	0.01%
AKRON		45	0	0.00%	771	0	0.00%
ALROSA PJSC		9	0	0.00%	900	0	0.00%
BANK ST PETERSBURG PJSC		107	0	0.00%	8,759	0	0.02%
GAZPROM (RUSSIA)		108	0	0.00%	1,693	0	0.00%
INTER RAO UES PJSC		67	0	0.00%	1,935	0	0.00%
LUKOIL		1	0	0.00%	2,592	0	0.00%
M VIDEO		77	0	0.00%	529	0	0.00%
MAGNIT		1	0	0.00%	1,159	0	0.00%
MECHEL PREF RU		0	0	0.00%	33	0	0.00%
MMK		36	0	0.00%	2,399	0	0.00%
NORILSK NICKEL		33	0	0.00%	2,705	0	0.00%
NOVATEK		5	0	0.00%	3,917	0	0.01%
OBUV ROSSII PJSC		157	0	0.00%	152	0	0.00%
PHOSAGRO PJSC		42	0	0.00%	1,352	0	0.00%

ROSNEFT	0	0	0.00%	5,062	0	0.01%
SBERBANK	126	0	0.00%	4,156	0	0.01%
SOLLERS	38	0	0.00%	155	0	0.00%
SURGUTNEFTEGAS PREF	50	0	0.00%	4,713	0	0.01%
TATNEFT PREF	95	0	0.00%	8,076	0	0.01%
VTB BANK NEW	249	0	0.00%	490	0	0.00%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	29,729	0	0.06%	22,844	0	0.04%
KITWAVE GROUP PLC	198,598	0	0.41%	0	0	0.00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	757,982	0	1.56%	519,955	0	0.93%
AIRBUS GROUP SE	252,329	0	0.52%	310,821	0	0.56%
ANDRITZ AG	356,863	0	0.73%	52,637	0	0.09%
ASML HOLDING NV (NL)	390,618	0	0.80%	672,301	0	1.21%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	778,409	0	1.60%	1,108,750	0	1.99%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	412,124	0	0.85%	483,472	0	0.87%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	227,665	0	0.47%	131,687	0	0.24%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	158,802	0	0.33%	132,260	0	0.24%
CSG NV	0	0	0.00%	320,363	0	0.58%
ERSTE BANK STAMM	268,760	0	0.55%	441,666	0	0.79%
FAURECIA	620,969	0	1.28%	512,593	0	0.92%
FOURLIS HOLDINGS SA	5,242	0	0.01%	5,080	0	0.01%
INPOST SA	1,146,980	0	2.36%	1,261,845	0	2.27%
JERONIMO MARTINS	0	0	0.00%	255,877	0	0.46%
JUMBO SA	316,720	0	0.65%	742,411	0	1.33%
KONTRON AG	319,377	0	0.66%	408,508	0	0.73%
KRKA	88,876	0	0.18%	101,036	0	0.18%
LEG IMMOBILIEN AG	551,581	0	1.14%	451,003	0	0.81%
LEG IMMOBILIEN SE RIGHT 2026	0	0	0.00%	0	0	0.00%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	139,207	0	0.29%	96,253	0	0.17%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	486,299	0	1.00%	539,217	0	0.97%
OPTIMA BANK SA	80,983	0	0.17%	52,221	0	0.09%
POLYTEC HOLDING AG	148,605	0	0.31%	189,590	0	0.34%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	82,080	0	0.17%	51,067	0	0.09%
PROSUS	98,481	0	0.20%	65,216	0	0.12%
RAIFFEISEN INTERN BH	338,451	0	0.70%	415,012	0	0.75%
RENAULT SA	799,558	0	1.65%	681,847	0	1.23%
ROS AGRO PLC- GDR REG S	2	0	0.00%	212	0	0.00%
SARANTIS	17,229	0	0.04%	17,123	0	0.03%
SCHAEFFLER AG	206,462	0	0.43%	643,001	0	1.16%
SHOPPER PARK PLUS NYRT	496,010	0	1.02%	578,021	0	1.04%
STELLANTIS NV ITA	519,954	0	1.07%	243,455	0	0.44%
TALLINK GRUPP AS	199,955	0	0.41%	194,004	0	0.35%
TEAMVIEWER AG	493,279	0	1.02%	519,942	0	0.93%
TELEPERFORMANCE	21,093	0	0.04%	14,448	0	0.03%
THEON INTERNATIONAL PLC	455,497	0	0.94%	583,036	0	1.05%
VERALLIA	153,660	0	0.32%	288,162	0	0.52%
VOLKSWAGEN AG	51,002	0	0.11%	31,808	0	0.06%
VOLKSWAGEN AG NPV	199,369	0	0.41%	125,911	0	0.23%
VONOVIA SE	534,975	0	1.10%	701,894	0	1.26%
WIENERBERGER AG	271,422	0	0.56%	510,447	0	0.92%
ENVIPCO HOLDING NV	183,372	0	0.38%	157,888	0	0.28%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	344	0	0.00%	0	0	0.00%
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T	275,096	0	0.57%	0	0	0.00%
GIRISIM ELEKTRIK SANAYI TAAH	0	0	0.00%	197,278	0	0.35%
INDEKS BILGISAYAR	212,949	0	0.44%	269,337	0	0.48%
IS BANKASI-C	0	0	0.00%	0	0	0.00%
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	1	0	0.00%	0	0	0.00%
KOC HOLDING	219,238	0	0.45%	109,869	0	0.20%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	143,934	0	0.30%	114,893	0	0.21%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	156,771	0	0.32%	155,009	0	0.28%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	1	0	0.00%	0	0	0.00%
SABANCI HOLDING	541,052	0	1.11%	638,648	0	1.15%
SINPAS	1,043	0	0.00%	757	0	0.00%
TSKB	331,498	0	0.68%	278,813	0	0.50%
VESTEL BEYAZ	24,524	0	0.05%	18,308	0	0.03%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	44,965	0	0.09%	0	0	0.00%
ALIOR BANK SA	271,781	0	0.56%	88,094	0	0.16%
ALLEGRO.EU SA	629,413	0	1.30%	380,111	0	0.68%
AMREST HOLDINGS SE	105,765	0	0.22%	80,397	0	0.14%
AUTO PARTNER SA	158,454	0	0.33%	217,124	0	0.39%
BENEFIT SYSTEMS SA	504,705	0	1.04%	433,572	0	0.78%

BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	246,749	0	0.51%	503,740	0	0.91%
LPP SA	516,108	0	1.06%	453,143	0	0.81%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	444,592	0	0.92%	446,103	0	0.80%
MURAPOL SA	224,499	0	0.46%	335,788	0	0.60%
PEKAO	505,189	0	1.04%	510,720	0	0.92%
PEPCO GROUP LTD	242,695	0	0.50%	0	0	0.00%
PGE	6,107	0	0.01%	5,934	0	0.01%
PKO BANK	194,122	0	0.40%	213,061	0	0.38%
PZU SA - 0.1	0	0	0.00%	272,009	0	0.49%
ZABKA GROUP SA	160,459	0	0.33%	0	0	0.00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	331,781	0	0.68%	297,047	0	0.53%
Részvény összesen:	**26,939,252**	**0**	**55.48%**	**28,816,774**	**0**	**51.79%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**36,613,598**	**8,618,953**	**93.15%**	**43,470,243**	**7,338,673**	**91.31%**
Egyéb eszközök						
Követelések		720,077	1.48%		5,445,679	9.79%
Aktív időbeli elhatatárolások		13,635	0.03%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-68,456	-0.14%		-193,466	-0.35%
Egyéb eszközök összesen:		**665,256**	**1.37%**		**5,252,212**	**9.44%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**49,703,024**	**102.36%**		**56,580,662**	**101.68%**
Kötelezettségek		**-1,144,862**	**-2.36%**		**-937,140**	**-1.68%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**48,558,162**	**100.00%**		**55,643,522**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	36,613,598		75.40%	43,470,243		78.12%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	8,618,953		17.75%	7,338,673		13.19%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	6,375,005	DKJ, MNB kötvény	13.13%	6,343,405	DKJ, MNB kötvény	11.40%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	13,203,097	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	27.19%	16,123,484	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	28.98%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről -
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2007.07.02-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	20,387,506,675		2.456659	
2026.01.30	21,590,339,198	1,202,832,523	2.594013	0.137354
2026.02.27	22,499,005,559	908,666,361	2.669047	0.075034
2026.03.31	21,298,196,926	-1,200,808,633	2.501143	-0.167904
2026.04.30	22,572,634,730	1,274,437,804	2.644092	0.142949
2026.05.29	24,079,534,938	1,506,900,208	2.732595	0.088503
2026.06.30	25,686,493,888	1,606,958,950	2.768646	0.036051

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 8,298,873,909 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 9,277,636,449 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja olyan befektetés, amellyel a globális feltörekvő részvénypiacok teljesítményéből lehet részesedni. Az alap eszközei a világ legjelentősebb feltörekvő részvénypiacain – főként Ázsiában, Latin-Amerikában, Kelet-Európában, Afrikában - befektető részvényalapok befektetési jegyeiből állnak. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 20,4 milliárdról 25,7 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			41		0.00%	27		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,771		0.01%	1,684		0.01%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	9,293		0.04%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			218		0.00%	294		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			170		0.00%	156		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,272		0.01%	22,982		0.09%
OTP Bank Nyrt. ZAR	Folyószámla			3		0.00%	3		0.00%
OTP Bank Nyrt. HKD	Folyószámla			33		0.00%	31		0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla			3		0.00%	3		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			2		0.00%	1,072		0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Folyószámla			30		0.00%	26		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	473,100		2.41%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	129,494		0.66%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	194,753		0.99%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**801,890**		**4.09%**	**35,572**		**0.14%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17	-	2053.01.17	15,672	0	0.08%	14,842	0	0.06%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04	-	2029.07.09	2,455	0	0.01%	1,658	0	0.01%
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03	-	2049.04.03	63,383	0	0.32%	57,219	0	0.22%
Államkötvény összesen:				**81,510**	**0**	**0.42%**	**73,719**	**0**	**0.29%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	2,438,191	9.49%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**0**	**2,438,191**	**9.49%**
Egyéb kötvények									
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	106,127	0	0.54%	99,615	0	0.39%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15	-	2033.05.15	105,923	0	0.54%	99,216	0	0.39%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	77,886	0	0.40%	69,290	0	0.27%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	123,037	0	0.63%	114,850	0	0.45%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	80,803	0	0.41%	75,350	0	0.29%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	186,731	0	0.95%	0	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:				**680,507**	**0**	**3.47%**	**458,321**	**0**	**1.78%**
Befektetési jegyek									
NEW PALACE II. INGATLAN A				0	167,851	0.86%	0	100,904	0.39%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT				0	583,442	2.98%	0	642,951	2.50%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT				0	3,009	0.02%	0	2,896	0.01%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP IL SOROZAT B				0	8,419	0.04%	0	7,587	0.03%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT				0	530,623	2.71%	0	564,086	2.20%
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2				294,444	0	1.50%	254,901	0	0.99%
ALLIANZ RCM CHINA				81,250	0	0.41%	74,037	0	0.29%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2				115,528	0	0.59%	148,101	0	0.58%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD				52,275	0	0.27%	61,904	0	0.24%
EI STRZ-STRAT RIS AS F-B USD				185,820	0	0.95%	148,325	0	0.58%
ETF EM ISHARES CORE				88,306	0	0.45%	103,255	0	0.40%
ETF KOREA				260,476	0	1.33%	513,253	0	2.00%
FIDELITY -EM MK EX CHINA-IEA				200,756	0	1.02%	281,571	0	1.10%
FIDELITY FAST EM-IAUSD				659,704	0	3.37%	873,010	0	3.40%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD				191,589	0	0.98%	194,690	0	0.76%
FIDELITY FDS-EMERG AS-IA USD				191,666	0	0.98%	227,538	0	0.89%
FIDELITY FUND-INDIA FO-IACUS				189,761	0	0.97%	161,539	0	0.63%
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA				377,552	0	1.93%	340,727	0	1.33%
FIDELITY-CHINA FOC-I ACC USD				91,396	0	0.47%	73,792	0	0.29%
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD				158,552	0	0.81%	159,992	0	0.62%
FIDELITY-LATIN AMERICA-IAUSD				0	0	0.00%	189,957	0	0.74%
FRANK TEMP INV EMG MKT-I ACC				578,749	0	2.95%	738,840	0	2.88%
FRK FTSE KOREA UCITS ETF USD				0	0	0.00%	521,635	0	2.03%
FRK FTSE TAIWAN UCITS ETF				0	0	0.00%	1,063,276	0	4.14%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA				79,487	0	0.41%	59,078	0	0.23%
INVESCO MSCI EMERGING MKTS				0	0	0.00%	1,917,514	0	7.47%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE				635,069	0	3.24%	385,402	0	1.50%
ISHARES MSCI CHILE ETF				119,413	0	0.61%	111,338	0	0.43%
ISHARES MSCI EM ACC USD				1,824,541	0	9.31%	2,164,107	0	8.43%

KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	100,644	0	0.51%	68,626	0	0.27%
X MSCI EM 1C	1,789,361	0	9.13%	2,135,057	0	8.31%
X USD OVERNIGHT RATE SWAP 1C	869,620	0	4.44%	106,608	0	0.42%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	0	158,784	0.81%	0	147,710	0.58%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	336,899	0	1.72%	350,996	0	1.37%
DWS INVEST SICAV-CHINESE EQUITY FC	125,766	0	0.64%	111,462	0	0.43%
FRANK-INDIA-I ACCE	383,951	0	1.96%	318,480	0	1.24%
ISHARES CORE EM IMI ACC	1,537,049	0	7.84%	1,801,876	0	7.01%
LYXOR MSCI CHINA UCITS ETF	596,186	0	3.04%	479,660	0	1.87%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	1,235,747	0	6.31%	1,474,487	0	5.74%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	73,402	0	0.37%	65,198	0	0.25%
Befektetési jegy összesen:	**13,424,959**	**1,452,128**	**75.91%**	**17,680,231**	**1,466,134**	**74.54%**
Részvények						
AIR ASTANA JSC - GDR	101,974	0	0.52%	74,599	0	0.29%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	96,280	0	0.49%	65,798	0	0.26%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	107,383	0	0.55%	77,993	0	0.30%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	431,622	0	2.20%	409,529	0	1.59%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	30,331	0	0.15%	25,350	0	0.10%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	145	0	0.00%	0	0	0.00%
JD.COM INC-ADR	188,513	0	0.96%	206,435	0	0.80%
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	114,133	0	0.58%	120,087	0	0.47%
MECHEL PREF	1	0	0.00%	0	0	0.00%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	274,200	0	1.40%	194,831	0	0.76%
SAMSUNG ELECTRONIC GDR	81,421	0	0.42%	0	0	0.00%
SAMSUNG ELECTRO-REGS GDR PFD	70,807	0	0.36%	491,277	0	1.91%
TENCENT HOLDINGS LTD - UNS ADR	0	0	0.00%	189,278	0	0.74%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	125,587	0	0.64%	0	0	0.00%
VTB BANK GDR	2	0	0.00%	169	0	0.00%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	5	0	0.00%	1,340	0	0.01%
AKRON	140	0	0.00%	2,409	0	0.01%
ALROSA PJSC	4	0	0.00%	408	0	0.00%
INTER RAO UES PJSC	23	0	0.00%	658	0	0.00%
LUKOIL	0	0	0.00%	972	0	0.00%
M VIDEO	23	0	0.00%	157	0	0.00%
MAGNIT	1	0	0.00%	864	0	0.00%
MECHEL PREF RU	2	0	0.00%	60	0	0.00%
MECHEL RU	4	0	0.00%	21	0	0.00%
MMK	22	0	0.00%	1,402	0	0.01%
OBUV ROSSII PJSC	57	0	0.00%	55	0	0.00%
SBERBANK	17	0	0.00%	547	0	0.00%
SOLLERS	10	0	0.00%	41	0	0.00%
SURGUTNEFTEGAS PREF	21	0	0.00%	1,958	0	0.01%
TATNEFT PREF	29	0	0.00%	2,497	0	0.01%
VTB BANK NEW	89	0	0.00%	176	0	0.00%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	86,612	0	0.44%	66,555	0	0.26%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	49,556	0	0.25%	0	0	0.00%
ANDRITZ AG	16,002	0	0.08%	0	0	0.00%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	143,495	0	0.73%	363,865	0	1.42%
FAURECIA	118,410	0	0.60%	69,953	0	0.27%
FOURLIS HOLDINGS SA	10,658	0	0.05%	10,326	0	0.04%
INPOST SA	202,197	0	1.03%	254,367	0	0.99%
JUMBO SA	144,666	0	0.74%	107,192	0	0.42%
LINAS AGRO GROUP AB	87,071	0	0.44%	72,367	0	0.28%
POLYTEC HOLDING AG	31,935	0	0.16%	40,743	0	0.16%
PROSUS	84,142	0	0.43%	55,720	0	0.22%
STELLANTIS NV FRA	22,232	0	0.11%	10,771	0	0.04%
STELLANTIS NV ITA	29,170	0	0.15%	14,132	0	0.06%
TALLINK GRUPP AS	63,231	0	0.32%	61,349	0	0.24%
TEAMVIEWER AG	21,170	0	0.11%	15,821	0	0.06%
VOLKSWAGEN AG	24,463	0	0.12%	15,257	0	0.06%
VOLKSWAGEN AG NPV	1,094	0	0.01%	691	0	0.00%
VONOVIA SE	134,034	0	0.68%	0	0	0.00%
MANGO GIDA	5,073	0	0.03%	0	0	0.00%
AMREST HOLDINGS SE	53,627	0	0.27%	40,764	0	0.16%
LPP SA	75,898	0	0.39%	60,419	0	0.24%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	39,413	0	0.20%	40,168	0	0.16%
DIGI COMMUNICATIONS NV	52,201	0	0.27%	78,497	0	0.31%
Részvény összesen:	**3,119,196**	**0**	**15.92%**	**3,247,868**	**0**	**12.64%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**17,306,172**	**1,452,128**	**95.71%**	**21,460,140**	**3,904,326**	**98.75%**

Egyéb eszközök				
Követelések	90,701	0.46%	457,228	1.78%
Aktív időbeli elhatárolások	315	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	43,210	0.22%	38,029	0.15%
Egyéb eszközök összesen:	**134,226**	**0.68%**	**495,257**	**1.93%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**19,694,416**	**100.49%**	**25,895,294**	**100.81%**
Kötelezettségek	**-95,760**	**-0.49%**	**-208,800**	**-0.81%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**19,598,656**	**100.00%**	**25,686,494**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	17,306,172		88.30%	21,460,140		83.55%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	1,452,128		7.41%	3,904,326		15.20%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	2,438,191	MNB kötvény	9.49%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	762,017	Államkötvény, Egyéb Kötv.	3.89%	2,970,231	Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	11.56%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2015.november 09-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	95,225,448,313		1.631033	
2026.01.30	97,761,959,706	2,536,511,393	1.663129	0.032096
2026.02.27	100,596,509,452	2,834,549,746	1.676588	0.013459
2026.03.31	100,066,685,176	-529,824,276	1.641434	-0.035154
2026.04.30	103,394,071,913	3,327,386,737	1.686275	0.044841
2026.05.29	107,446,346,025	4,052,274,112	1.712458	0.026183
2026.06.30	111,703,837,403	4,257,491,378	1.723196	0.010738

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 58,383,502,541 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 64,823,658,924 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 70%-a a tőkegarantált OTP Optima Alapba kerül befektetésre, amely döntően biztonságos rövid lejáratú hazai állampapírokból áll. A fennmaradó 30%-kal a befektetők a globális részvénypiacok teljesítményéből részesedhetnek az OTP Fundman Alapba vagy egyéb részvénykitettséget nyújtó alapba történő befektetéssel. A befektetési döntéshozatalt egy mögöttes trendkövető stratégia segíti. Amennyiben ez a részvényarány csökkentését jelzi előre, a portfolió kezelője a részvénybefektetésekre allokált eszközöket a kedvezőtlen részvénypiaci körülmények között jellemzően jobb teljesítményt nyújtó fejlett piaci devizákba (dollárba, illetve euróba) fektető pénzpiaci alapokba helyezi el. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 95,2 milliárdról 111,7 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			31		0.00%	45		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			338		0.00%	132		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			249		0.00%	211		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	498,300		0.52%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**498,918**		**0.52%**	**388**		**0.00%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	2,824,046	0	2.96%	2,870,656	0	2.57%
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	0	0	0.00%	2,028,042	0	1.82%
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	1,415,890	0	1.48%	1,495,249	0	1.34%
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	0	0	0.00%	1,563,362	0	1.40%
A290822B21	2021.02.03	-	2029.08.22	0	0	0.00%	171,958	0	0.15%
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	0	0	0.00%	432,211	0	0.39%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	726,391	0	0.76%	1,117,217	0	1.00%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	420,605	0	0.44%	0	0	0.00%
Államkötvény összesen:				**5,386,932**	**0**	**5.65%**	**9,678,694**	**0**	**8.66%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260121	2025.09.24	-	2026.01.21	0	393029	0.41%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	865931	0.91%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	422,355	0	0.44%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	951,281	0	1.00%	1,090,736	0	0.98%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	463,319	0	0.41%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	46,873	0	0.04%
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0	0.00%	294,450	0	0.26%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**1,373,636**	**1,258,960**	**2.76%**	**1,895,378**	**0**	**1.70%**
Befektetési jegyek									
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT				0	18,679,131	19.58%	0	22,155,338	19.83%
OTP OPTIMA ALAP B SOROZAT				0	58,674,664	61.49%	0	67,017,462	60.00%
OTP USA ALAP A SOROZAT				0	674,519	0.71%	0	0	0.00%
OTP PLANÉTA ALAPOK ALAPJA A SOROZAT				0	2,447,238	2.56%	0	2,758,028	2.47%
OTP META ALAP I SOROZAT				0	987,528	1.03%	0	957,040	0.86%
OTP USA ALAP B SOROZAT				0	0	0.00%	0	761,297	0.68%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP I SORO				0	2,999,066	3.14%	0	3,278,965	2.94%
OTP NYUGAT-EURÓPAI ALAP I SOROZAT				0	2,705,384	2.84%	0	3,148,852	2.82%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**87,167,530**	**91.35%**	**0**	**100,076,982**	**89.59%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**6,760,568**	**88,426,490**	**99.76%**	**11,574,072**	**100,076,982**	**99.95%**
Egyéb eszközök									
Követelések					266,911	0.28%		1,253,495	1.12%
Aktív időbeli elhatatárolások					84	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		-8,157	-0.01%
Egyéb eszközök összesen:					**266,995**	**0.28%**		**1,245,338**	**1.11%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**95,952,971**	**100.56%**		**112,896,779**	**101.07%**
Kötelezettségek					**-535,553**	**-0.56%**		**-1,192,941**	**-1.07%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**95,417,418**	**100.00%**		**111,703,837**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	6,760,568		7.09%	11,574,072		10.36%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	88,426,490		92.67%	100,076,982		89.59%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	2,632,596	DKJ	2.76%	1,895,378	DKJ	1.70%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	8,019,528	MÁK, Államkötvény, DKJ	8.40%	11,574,072	MÁK, Államkötvény, DKJ	10.36%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2006. december 13-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	43,633,125		1.47323	
2026.01.30	48,046,909	4,413,784	1.523016	0.049786
2026.02.27	54,659,669	6,612,760	1.552906	0.029890
2026.03.31	55,964,917	1,305,248	1.523867	-0.029039
2026.04.30	61,715,900	5,750,983	1.581753	0.057886
2026.05.29	68,611,351	6,895,451	1.608547	0.026794
2026.06.30	78,366,478	9,755,127	1.610326	0.001779

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 29,617,323 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 48,664,971 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 25% kötvény alapok, 30% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 43% részvényalapok. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 43,6 millió euróról 78,4 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			58		0.00%	7		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,083		0.01%	1,978		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	306,778		1.80%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**308,919**		**1.81%**	**1,985**		**0.01%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BOTS 0 05/14/27	2026.05.14	-	2027.05.14	0	0	0.00%	128,488	0	0.46%
BTF 0 04/21/2027	2026.04.22	-	2027.04.21	0	0	0.00%	59,140	0	0.21%
BTF 0 05/06/2026	2025.10.22	-	2026.05.06	57,401	0	0.34%	0	0	0.00%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	72,650	0	0.43%	0	0	0.00%
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17	-	2026.07.15	0	0	0.00%	159,643	0	0.57%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	268,883	0	0.97%
BTF 0 09/09/2026	2025.09.10	-	2026.09.09	433,055	0	2.53%	565,881	0	2.03%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15	-	2027.10.15	504,053	0	2.95%	635,911	0	2.29%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25	-	2027.10.25	398,605	0	2.33%	860,228	0	3.09%
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21	-	2028.09.21	0	0	0.00%	233,166	0	0.84%
Államkötvény összesen:				**1,465,764**	**0**	**8.58%**	**2,911,340**	**0**	**10.46%**
Befektetési jegyek									
OTP AHA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP				0	1,099,298	6.43%	0	2,036,040	7.32%
OTP EMDA EURÓ ALAP A SOROZAT				0	1,083,118	6.34%	0	2,016,105	7.25%
OTP EURÓ RÖVID KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT				0	1,576,016	9.22%	0	2,674,059	9.61%
OTP FÖLD KINCSEI SZÁRMAZTATOTT ALAP B SOROZAT				0	1,051,946	6.16%	0	1,971,907	7.09%
OTP FUNDMAN ALAP C SOROZAT				0	1,156,918	6.77%	0	1,509,624	5.43%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS ALAP B SOROZAT				0	477,012	2.79%	0	1,030,043	3.70%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP A SORO				0	1,197,453	7.01%	0	644,517	2.32%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP I SORO				0	155,714	0.91%	0	1,452,806	5.22%
OTP NYUGAT-EURÓPAI ALAP I SOROZAT				0	1,290,000	7.55%	0	2,099,469	7.55%
OTP OMEGA ALAPOK ALAPJA B SOROZAT				0	558,385	3.27%	0	750,904	2.70%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP C SOROZAT				0	4,207	0.02%	0	4,036	0.01%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP IL SOROZAT C				0	12,003	0.07%	0	10,818	0.04%
OTP STRATÉGIAI EURÓ KÖTVÉNY ALAP A SOROZAT				0	1,591,187	9.31%	0	2,663,563	9.57%
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP				0	736,127	4.31%	0	698,058	2.51%
OTP TERRA ALAP B SOROZAT				0	244,293	1.43%	0	264,389	0.95%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY ALAP C SOROZAT				0	462,977	2.71%	0	740,006	2.66%
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP				0	1,089,775	6.38%	0	2,026,266	7.28%
OTP USA ALAP C SOROZAT				0	472,859	2.77%	0	734,689	2.64%
OTP PLANÉTA ALAPOK ALAPJA B SOROZAT				0	1,114,795	6.52%	0	1,331,286	4.78%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**15,374,083**	**89.98%**	**0**	**24,658,584**	**88.62%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**1,465,764**	**15,374,083**	**98.56%**	**2,911,340**	**24,658,584**	**99.09%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		887,671	3.19%
Aktív időbeli elhatárolások					13	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:					**13**	**0.00%**		**887,671**	**3.19%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**17,148,779**	**100.36%**		**28,459,580**	**102.28%**
Kötelezettségek					**-62,260**	**-0.36%**		**-635,562**	**-2.28%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**17,086,519**	**100.00%**		**27,824,018**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,465,764		8.58%	2,911,340		10.46%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	15,374,083		89.98%	24,658,584		88.62%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1,465,764	Államkötvény	8.58%	2,911,340	MÁK, Államkötvény	10.46%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2006. december 13-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	161,112,950,078		2.865059	
2026.01.30	173,224,128,023	12,111,177,945	2.953081	0.088022
2026.02.27	189,714,181,963	16,490,053,940	2.991088	0.038007
2026.03.31	197,079,164,830	7,364,982,867	2.962684	-0.028404
2026.04.30	205,256,239,280	8,177,074,450	3.032143	0.069459
2026.05.29	212,226,194,263	6,969,954,983	3.054957	0.022814
2026.06.30	220,632,687,728	8,406,493,465	3.072484	0.017527

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 56,233,736,130 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 71,809,213,377 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 2% pénzpiaci alapok, pénzpiaci eszközök, 25% kötvény alapok, 30% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 6% vegyes alapok, 35% részvényalapok. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 161,1 milliárdról 220,6 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			82		0.00%	69		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			64		0.00%	16,802		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			140		0.00%	2,097		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	2,258,900		1.39%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**2,259,186**		**1.39%**	**18,967**		**0.01%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	4,256,386	0	2.62%	4,470,535	0	2.03%
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	0	0	0.00%	3,513,934	0	1.59%
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	2,134,095	0	1.32%	2,253,708	0	1.02%
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	301,553	0	0.19%	2,623,384	0	1.19%
A290822B21	2021.02.03	-	2029.08.22	303,172	0	0.19%	1,773,024	0	0.80%
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	0	0	0.00%	1,008,511	0	0.46%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	1,244,579	0	0.77%	2,752,565	0	1.25%
Államkötvény összesen:				**8,239,785**	**0**	**5.08%**	**18,395,662**	**0**	**8.34%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260121	2025.09.24	-	2026.01.21	0	579200	0.36%	0	0	0.00%
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	1839123	1.13%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	1460043	0.90%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	1,437,988	0	0.89%	1,579,164	0	0.72%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	741,098	0	0.34%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	1,072,898	0	0.49%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	872,560	0	0.40%
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0	0.00%	632,516	0	0.29%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**1,437,988**	**3,878,366**	**3.28%**	**4,898,237**	**0**	**2.22%**
Befektetési jegyek									
OTP AHA ALAP B SOROZAT				0	7,506,225	4.63%	0	11,024,349	5.00%
BUX ETF ALAP				174,892	0	0.11%	219,835	0	0.10%
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZA				0	7,734,749	4.77%	0	10,956,000	4.97%
OTP EMEA ALAP I SOROZAT				0	3,892,586	2.40%	0	4,472,626	2.03%
OTP FÖLD KINCSEI SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT				0	7,189,964	4.43%	0	11,464,019	5.20%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT				0	10,598,299	6.53%	0	13,280,954	6.02%
OTP II. ZÁRTKÖRŰ FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAP				0	7,149,873	4.41%	0	0	0.00%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS ALAP A SOROZAT				0	4,219,722	2.60%	0	5,486,477	2.49%
OTP MAXIMA ALAP A SOROZAT				0	13,409,129	8.27%	0	14,878,586	6.74%
OTP MAXIMA ALAP B SOROZAT				0	1,565,471	0.97%	0	4,479,948	2.03%
OTP OMEGA ALAPOK ALAPJA A SOROZAT				0	1,357,561	0.84%	0	2,472,187	1.12%
OTP OPTIMA ALAP B SOROZAT				0	5,034,739	3.10%	0	6,868,085	3.11%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP IL SOROZAT B				0	46,303	0.03%	0	41,731	0.02%
OTP PALETTA ALAP I SOROZAT				0	8,532,639	5.26%	0	9,121,618	4.13%
OTP QUALITY ALAP A SOROZAT				0	8,359,798	5.15%	0	9,194,748	4.17%
OTP SIGMA SZÁRMAZTATOTT ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP I SOROZ				0	7,772,600	4.79%	0	11,102,291	5.03%
OTP SUPRA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZ				0	6,797,783	4.19%	0	7,178,159	3.25%
OTP TERRA ALAP I SOROZAT				0	2,555,732	1.58%	0	2,775,550	1.26%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT				0	3,691,365	2.28%	0	5,013,828	2.27%
OTP TREND ALAP B SOROZAT				0	3,179,769	1.96%	0	5,895,411	2.67%
OTP ÚJ EURÓPA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SC				0	7,771,980	4.79%	0	12,095,060	5.48%
OTP USA ALAP A SOROZAT				0	3,487,590	2.15%	0	653,996	0.30%
OTP ZÁRTKÖRŰ FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA				0	5,750,970	3.55%	0	5,978,341	2.71%
OTP PLANÉTA ALAPOK ALAPJA A SOROZAT				0	935,741	0.58%	0	10,613,451	4.81%
OTP META ALAP I SOROZAT				0	2,472,188	1.52%	0	3,910,107	1.77%
OTP USA ALAP B SOROZAT				0	0	0.00%	0	5,204,327	2.36%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP I SORO				0	3,885,681	2.40%	0	5,592,246	2.53%
OTP NYUGAT-EURÓPAI ALAP I SOROZAT				0	8,237,305	5.08%	0	11,664,964	5.29%
OTP STRATÉGIAI EURÓ KÖTVÉNY ALAP A SOROZAT				0	3,147,966	1.94%	0	5,428,519	2.46%
Befektetési jegy összesen:				**174,892**	**146,283,728**	**90.29%**	**219,835**	**196,847,578**	**89.32%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**9,852,665**	**150,162,094**	**98.65%**	**23,513,733**	**196,847,578**	**99.88%**
Egyéb eszközök									
Követelések					572,979	0.35%		1,758,120	0.80%
Aktív időbeli elhatárolások					382	0.00%		0	0.00%

Származtatott ügyletek értékelési különbözete	23,512	0.01%	55,734	0.03%
Egyéb eszközök összesen:	**596,873**	**0.37%**	**1,813,853**	**0.82%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**162,870,818**	**100.41%**	**222,194,131**	**100.71%**
Kötelezettségek	**-666,534**	**-0.41%**	**-1,561,444**	**-0.71%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**162,204,284**	**100.00%**	**220,632,688**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	9,852,665		6.07%	23,513,733		10.66%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	150,162,094		92.58%	196,847,578		89.22%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	5,316,354	DKJ	3.28%	4,898,237	DKJ	2.22%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	13,556,139	MÁK, DKJ	8.36%	23,293,898	MÁK, DKJ	10.56%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2006. december 13-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	110,392,130,056		2.944195	
2026.01.30	112,996,994,122	2,604,864,066	2.995031	0.050836
2026.02.27	116,277,824,449	3,280,830,327	3.037622	0.042591
2026.03.31	118,578,921,845	2,301,097,396	3.020084	-0.017538
2026.04.30	122,780,386,674	4,201,464,829	3.086179	0.066095
2026.05.29	126,713,161,411	3,932,774,737	3.111488	0.025309
2026.06.30	130,915,268,158	4,202,106,747	3.128006	0.016518

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 37,494,843,267 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 41,852,623,686 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzpiaci eszközök, pénzpiaci alapok, 53% kötvény alapok, 36% abszolút hozam alapok, 6% vegyes alapok. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 110,4 milliárdról 130,9 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			44		0.00%	56		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			73		0.00%	124		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			176		0.00%	1,821		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	216,600		0.20%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**216,893**		**0.20%**	**2,001**		**0.00%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	3,260,859	0	2.95%	3,360,427	0	2.57%
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	0	0	0.00%	2,409,555	0	1.84%
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	1,682,651	0	1.52%	1,776,962	0	1.36%
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	0	0	0.00%	1,847,454	0	1.41%
A290822B21	2021.02.03	-	2029.08.22	0	0	0.00%	187,151	0	0.14%
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	0	0	0.00%	576,289	0	0.44%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	842,499	0	0.76%	1,283,359	0	0.98%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	401,488	0	0.36%	0	0	0.00%
Államkötvény összesen:				**6,187,497**	**0**	**5.60%**	**11,441,196**	**0**	**8.74%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260121	2025.09.24	-	2026.01.21	0	455086	0.41%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	1117329	1.01%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	404,986	0	0.37%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	1,224,127	0	1.11%	1,371,853	0	1.05%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	499,944	0	0.38%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	412,980	0	0.32%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	41,785	0	0.03%
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0	0.00%	72,488	0	0.06%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**1,629,113**	**1,572,415**	**2.90%**	**2,399,050**	**0**	**1.83%**
Befektetési jegyek									
OTP AHA ALAP B SOROZAT				0	6,292,937	5.69%	0	6,778,475	5.18%
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZA				0	5,976,824	5.41%	0	5,859,212	4.48%
OTP EMEA ALAP I SOROZAT				0	4,277,638	3.87%	0	4,814,030	3.68%
OTP FÖLD KINCSEI SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT				0	5,298,475	4.79%	0	6,533,091	4.99%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT				0	1,054,904	0.95%	0	1,231,486	0.94%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS ALAP A SOROZAT				0	0	0.00%	0	304,109	0.23%
OTP MAXIMA ALAP A SOROZAT				0	20,860,559	18.88%	0	23,146,592	17.68%
OTP OPTIMA ALAP A SOROZAT				0	20,790,401	18.81%	0	16,317,695	12.46%
OTP OPTIMA ALAP B SOROZAT				0	1,450,391	1.31%	0	9,138,376	6.98%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP IL SOROZAT B				0	16,986	0.02%	0	15,308	0.01%
OTP PALETTA ALAP I SOROZAT				0	6,578,072	5.95%	0	7,032,134	5.37%
OTP QUALITY ALAP B SOROZAT				0	582,554	0.53%	0	959,269	0.73%
OTP SIGMA SZÁRMAZTATOTT ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP I SOROZ				0	6,501,772	5.88%	0	6,932,387	5.30%
OTP SUPRA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZ				0	6,148,874	5.56%	0	6,492,941	4.96%
OTP TREND ALAP B SOROZAT				0	150,778	0.14%	0	320,698	0.24%
OTP ÚJ EURÓPA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SC				0	6,349,249	5.75%	0	6,617,386	5.05%
OTP PLANÉTA ALAPOK ALAPJA A SOROZAT				0	564,399	0.51%	0	2,706,679	2.07%
OTP META ALAP I SOROZAT				0	2,435,011	2.20%	0	4,545,944	3.47%
OTP NYUGAT-EURÓPAI ALAP I SOROZAT				0	1,553,894	1.41%	0	2,170,941	1.66%
OTP STRATÉGIAI EURÓ KÖTVÉNY ALAP A SOROZAT				0	4,269,850	3.86%	0	4,921,077	3.76%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**101,153,568**	**91.53%**	**0**	**116,837,829**	**89.25%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**7,816,610**	**102,725,983**	**100.03%**	**13,840,246**	**116,837,829**	**99.82%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		939,968	0.72%
Aktív időbeli elhatatárolások					36	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					28,076	0.03%		29,562	0.02%
Egyéb eszközök összesen:					**28,112**	**0.03%**		**969,530**	**0.74%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**110,787,598**	**100.25%**		**131,649,606**	**100.56%**
Kötelezettségek					**-276,682**	**-0.25%**		**-734,337**	**-0.56%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**110,510,916**	**100.00%**		**130,915,268**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	7,816,610		7.07%	13,840,246		10.57%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	102,725,983		92.96%	116,837,829		89.25%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	3,201,528	DKJ	2.90%	2,399,050	DKJ	1.83%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	9,389,025	MÁK, Államkötvény, DKJ	8.50%	13,840,246	MÁK, Államkötvény, DKJ	10.57%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2006. december 13-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	19,743,834,450		2.619294	
2026.01.30	21,335,985,820	1,592,151,370	2.713927	0.094633
2026.02.27	22,902,601,803	1,566,615,983	2.738872	0.024945
2026.03.31	23,664,538,910	761,937,107	2.680853	-0.058019
2026.04.30	25,028,156,283	1,363,617,373	2.758847	0.077994
2026.05.29	26,591,904,502	1,563,748,219	2.797534	0.038687
2026.06.30	28,753,016,821	2,161,112,319	2.820802	0.023268

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 7,537,844,911 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 10,193,206,095 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 10% kötvény és pénzpiaci alapok, 12% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 8% vegyes alapok, 68% részvényalapok. Az alap vagyona az I. félévben az év 19,7 milliárdról 28,8 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			90		0.00%	13		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			351		0.00%	593		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	367,800		1.84%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**368,241**		**1.85%**	**607**		**0.00%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	497,764	0	2.50%	498,148	0	1.73%
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	0	0	0.00%	471,871	0	1.64%
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	266,762	0	1.34%	314,219	0	1.09%
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	51,442	0	0.26%	321,457	0	1.12%
A290822B21	2021.02.03	-	2029.08.22	50,528	0	0.25%	242,925	0	0.84%
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	0	0	0.00%	115,260	0	0.40%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	145,842	0	0.73%	377,207	0	1.31%
Államkötvény összesen:				**1,012,338**	**0**	**5.08%**	**2,341,087**	**0**	**8.14%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260121	2025.09.24	-	2026.01.21	0	50236	0.25%	0	0	0.00%
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	252083	1.26%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	135679	0.68%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	57,853	0	0.29%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	147,484	0	0.74%	151,949	0	0.53%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	149,145	0	0.52%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	349,050	0	1.21%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	35,314	0	0.12%
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0	0.00%	61,263	0	0.21%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**205,337**	**437,998**	**3.23%**	**746,721**	**0**	**2.60%**
Befektetési jegyek									
OTP AHA ALAP B SOROZAT				0	361,449	1.81%	0	862,097	3.00%
OTP ÁZSIA ALAPOK ALAPJA A SOROZAT				0	381,889	1.92%	0	445,871	1.55%
BUX ETF ALAP				138,518	0	0.69%	174,114	0	0.61%
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT				0	368,398	1.85%	0	853,194	2.97%
OTP EMEA ALAP A SOROZAT				0	121,829	0.61%	0	116,524	0.41%
OTP FÖLD KINCSEI SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT				0	344,240	1.73%	0	833,994	2.90%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT				0	1,590,854	7.98%	0	2,374,232	8.26%
OTP II. ZÁRTKÖRŰ FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA				0	839,217	4.21%	0	0	0.00%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS ALAP A SOROZAT				0	775,989	3.89%	0	858,825	2.99%
OTP MAXIMA ALAP A SOROZAT				0	264,421	1.33%	0	293,398	1.02%
OTP OMEGA ALAPOK ALAPJA A SOROZAT				0	770,572	3.86%	0	795,555	2.77%
OTP OPTIMA ALAP B SOROZAT				0	792,993	3.98%	0	1,171,788	4.08%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP IL SOROZAT B				0	15,980	0.08%	0	14,402	0.05%
OTP PALETTA ALAP I SOROZAT				0	1,117,220	5.60%	0	1,194,338	4.15%
OTP QUALITY ALAP A SOROZAT				0	1,755,704	8.81%	0	1,931,058	6.72%
OTP SIGMA SZÁRMAZTATOTT ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP I SOROZAT				0	371,020	1.86%	0	865,881	3.01%
OTP SUPRA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT				0	356,062	1.79%	0	375,987	1.31%
OTP TERRA ALAP I SOROZAT				0	330,894	1.66%	0	359,354	1.25%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT				0	576,587	2.89%	0	775,866	2.70%
OTP TREND ALAP B SOROZAT				0	775,650	3.89%	0	1,062,643	3.70%
OTP ÚJ EURÓPA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT				0	371,791	1.86%	0	859,304	2.99%
OTP USA ALAP A SOROZAT				0	1,054,302	5.29%	0	564,568	1.96%
OTP ZÁRTKÖRŰ FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA				0	757,988	3.80%	0	787,956	2.74%
OTP PLANÉTA ALAPOK ALAPJA A SOROZAT				0	1,044,781	5.24%	0	2,400,836	8.35%
OTP USA ALAP B SOROZAT				0	0	0.00%	0	992,869	3.45%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT				0	885,090	4.44%	0	965,080	3.36%
OTP KÖZÉP-EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY ALAP I SOROZAT				0	53,038	0.27%	0	822,362	2.86%
OTP NYUGAT-EURÓPAI ALAP I SOROZAT				0	1,826,130	9.16%	0	2,773,526	9.65%
Befektetési jegy összesen:				**138,518**	**17,904,088**	**90.49%**	**174,114**	**25,351,507**	**88.78%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**1,356,193**	**18,342,086**	**98.80%**	**3,261,922**	**25,351,507**	**99.51%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		620,996	2.16%
Aktív időbeli elhatatárolások					62	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		0	0.00%

Egyéb eszközök összesen:	**62**	**0.00%**	**620,996**	**2.16%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**20,066,582**	**100.64%**	**29,235,032**	**101.68%**
Kötelezettségek	**-128,113**	**-0.64%**	**-482,015**	**-1.68%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**19,938,469**	**100.00%**	**28,753,017**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,356,193		6.80%	3,261,922		11.34%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	18,342,086		91.99%	25,351,507		88.17%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	643,335	DKJ	3.23%	746,721	DKJ	2.60%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1,655,673	MÁK, DKJ	8.30%	3,087,808	MÁK, DKJ	10.74%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Prémium Pénzpiaci Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2013.09.24-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	278,453,040,590		1.389952	
2026.01.30	286,487,394,865	8,034,354,275	1.395854	0.005902
2026.02.27	285,876,784,301	-610,610,564	1.401537	0.005683
2026.03.31	295,261,392,689	9,384,608,388	1.406241	0.004704
2026.04.30	310,896,185,817	15,634,793,128	1.413849	0.007608
2026.05.29	304,360,576,940	-6,535,608,877	1.420238	0.006389
2026.06.30	276,991,088,933	-27,369,488,007	1.426977	0.006739

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 199,834,652,799 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 193,351,178,877 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosít pénzpiaci eszközökbe, alacsony kockázat mellett.
Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 278,5 milliárd Ft-ról 277 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			56		0.00%	44		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			419		0.00%	396		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,256		0.00%	2,117		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	178,826		0.06%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	10,169,600		3.61%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	25,260,357		8.97%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**35,611,514**		**12.64%**	**2,558**		**0.00%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A260826F21	2021.02.24	-	2026.08.26	0	0	0.00%	32,385,003	0	11.69%
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	13,052,202	0	4.63%	50,615,224	0	18.27%
BOTS 0 02/13/26	2025.02.14	-	2026.02.13	14,073,620	0	5.00%	0	0	0.00%
EUROPEAN UNION BILL 0 01/09/2026	2025.01.10	-	2026.01.09	38,526	0	0.01%	0	0	0.00%
REPHUN 1.125 04/28/2026	2020.04.28	-	2026.04.28	387,428	0	0.14%	0	0	0.00%
Államkötvény összesen:				**27,551,776**	**0**	**9.78%**	**83,000,227**	**0**	**29.96%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	78048627	27.71%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	46680817	16.57%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	15,650,800	0	5.56%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	963	0	0.00%	7,763,528	0	2.80%
D260930	2026.05.20	-	2026.09.30	0	0	0.00%	8,468,016	0	3.06%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	39,030,989	0	14.09%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	6,616,701	0	2.39%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	10,517,799	0	3.80%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	26,066,355	9.41%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	25,047,470	0	8.89%	0	0	0.00%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**40,699,233**	**124,729,444**	**58.73%**	**72,397,034**	**26,066,355**	**35.55%**
Egyéb kötvények									
MAEXIM 6 01/20/2027	2026.01.21	-	2027.01.20	0	0	0.00%	5,748,352	0	2.08%
MAEXIM 6 02/17/2027	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	3,667,585	0	1.32%
MAEXIM 6 02/18/2026	2025.02.19	-	2026.02.18	4,203,481	0	1.49%	0	0	0.00%
MAEXIM 6 03/17/2027	2026.03.18	-	2027.03.17	0	0	0.00%	2,849,072	0	1.03%
MAEXIM 6 03/18/2026	2025.03.19	-	2026.03.18	4,182,510	0	1.48%	0	0	0.00%
MAEXIM 6 04/15/2026	2025.04.16	-	2026.04.15	14,043,776	0	4.99%	0	0	0.00%
MAEXIM 6 07/15/2026	2025.07.16	-	2026.07.15	5,121,179	0	1.82%	5,286,574	0	1.91%
MAEXIM 6 08/26/2026	2025.08.27	-	2026.08.26	12,753,147	0	4.53%	14,196,745	0	5.13%
MAEXIM 6 09/23/2026	2025.09.24	-	2026.09.23	5,058,695	0	1.80%	5,228,590	0	1.89%
MAEXIM 6 10/26/2026	2025.10.27	-	2026.10.26	5,022,996	0	1.78%	5,201,492	0	1.88%
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21	-	2026.04.22	2,999,361	0	1.06%	0	0	0.00%
MAGYAR 2.8 04/01/2027	2026.04.02	-	2027.04.01	0	0	0.00%	4,614,317	0	1.67%
Egyéb kötvény összesen:				**53,385,145**	**0**	**18.95%**	**46,792,727**	**0**	**16.89%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**121,636,154**	**124,729,444**	**87.46%**	**202,189,989**	**26,066,355**	**82.41%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		51,623,182	18.64%
Aktív időbeli elhatatárolások					6,097	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					1,280,717	0.45%		-2,070,363	-0.75%
Egyéb eszközök összesen:					**1,286,814**	**0.46%**		**49,552,819**	**17.89%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**283,263,926**	**100.56%**		**277,811,721**	**100.30%**
Kötelezettségek					**-1,577,647**	**-0.56%**		**-820,632**	**-0.30%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**281,686,279**	**100.00%**		**276,991,089**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	121,636,154		43.18%	202,189,989		73.00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	124,729,444		44.28%	26,066,355		9.41%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	165,428,677	DKJ, MNB kötvény	58.73%	98,463,389	DKJ, MNB kötvény	35.55%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	246,365,598	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	87.46%	228,256,343	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	82.41%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. április 20-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	30,292,971,822		2.637452	
2026.01.30	30,718,968,538	425,996,716	2.69792	0.060468
2026.02.27	31,273,466,035	554,497,497	2.782515	0.084595
2026.03.31	32,028,583,043	755,117,008	2.854065	0.071550
2026.04.30	32,755,499,956	726,916,913	2.88312	0.029055
2026.05.29	32,867,246,967	111,747,011	2.855139	-0.027981
2026.06.30	32,816,877,097	-50,369,870	2.832349	-0.022790

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 11,485,697,787 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 11,586,452,014 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap diverzifikált abszolút hozamú kitettséget nyújt befektetőinek. A portfolióban 6 db, az OTP Alapkezelő által kezelt abszolút hozamú alap szerepel egyenlő súlyozással. Az alapba olyan abszolút hozamú alapok kerülhetnek be, amelyek legalább egyéves múltra tekintenek vissza. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 30,3 milliárdról 32,8 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			65		0.00%	35		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			149		0.00%	116		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	302,600		1.00%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**302,814**		**1.00%**	**150**		**0.00%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	1,086,953	0		1,118,292	0	
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	0	0		602,389	0	
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	0	0		646,609	0	
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	0	0		319,841	0	
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	606,623	0		604,740	0	
Államkötvény összesen:				**1,693,576**	**0**	**5.60%**	**3,291,870**	**0**	**10.03%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	1181778		0	0	
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	250,227	0		0	0	
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0		68,780	0	
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0		42,100	0	
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0		81,413	0	
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0		121,859	0	
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**250,227**	**1,181,778**	**4.74%**	**314,153**	**0**	**0.96%**
Befektetési jegyek									
OTP AHA ALAP B SOROZAT				0	5,927,901		0	6,545,821	
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZA				0	5,985,590		0	6,515,449	
OTP FÖLD KINCSEI SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT				0	6,011,273		0	6,367,116	
OTP SIGMA SZÁRMAZTATOTT ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP I SOROZ				0	5,992,793		0	6,587,752	
OTP ÚJ EURÓPA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SC				0	5,986,666		0	6,514,551	
Befektetési jegy összesen:				**0**	**29,904,223**	**98.93%**	**0**	**32,530,689**	**99.13%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**1,943,803**	**31,086,001**	**109.27%**	**3,606,023**	**32,530,689**	**110.12%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		59,209	0.18%
Aktív időbeli elhatatárolások					51	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:					**51**	**0.00%**		**59,209**	**0.18%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**33,332,669**	**110.28%**		**36,196,071**	**110.30%**
Kötelezettségek					**-3,106,217**	**-10.28%**		**-3,379,194**	**-10.30%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**30,226,452**	**100.00%**		**32,816,877**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,943,803		6.43%	3,606,023		10.99%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	31,086,001		102.84%	32,530,689		99.13%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	1,432,005	DKJ	4.74%	314,153	DKJ	0.96%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3,125,581	MÁK, DKJ	10.34%	3,606,023	MÁK, DKJ	10.99%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2017. február 03-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	10,200,730		1.110921	
2026.01.30	10,215,609	14,879	1.133231	0.022310
2026.02.27	10,247,744	32,135	1.164976	0.031745
2026.03.31	10,307,759	60,015	1.189142	0.024166
2026.04.30	10,874,076	566,317	1.197234	0.008092
2026.05.29	11,404,270	530,194	1.183141	-0.014093
2026.06.30	11,284,563	-119,707	1.169165	-0.013976

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 9,182,231 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 9,651,814 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap eszközei között az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja portfolióját alkotó abszolút hozamú alapok forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek. Az alap megcélzott összetétele: 2% pénzpiaci eszközök, 98% abszolút hozam alapok. Az alap vagyona az I. félévben az induláskori 10,2 millió euróról 11,3 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			64		0.00%	71		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,238		0.06%	14,780		0.37%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	40,400		1.02%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	40,081		1.01%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**82,783**		**2.09%**	**14,851**		**0.37%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BOTS 0 05/14/27	2026.05.14	-	2027.05.14	0	0	0.00%	62,507	0	1.56%
BTF 0 04/21/2027	2026.04.22	-	2027.04.21	0	0	0.00%	76,534	0	1.91%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	141,476	0	3.57%	0	0	0.00%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	39,979	0	1.00%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15	-	2027.10.15	109,407	0	2.76%	110,749	0	2.76%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25	-	2027.10.25	117,236	0	2.96%	154,296	0	3.85%
Államkötvény összesen:				**368,119**	**0**	**9.29%**	**444,065**	**0**	**11.08%**
Befektetési jegyek									
OTP AHA ALAP B SOROZAT				0	770,950	19.46%	0	791,296	19.75%
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZA				0	778,449	19.65%	0	789,269	19.70%
OTP FÖLD KINCSEI SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT				0	781,774	19.73%	0	774,178	19.32%
OTP SIGMA SZÁRMAZTATOTT ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP I SOROZ				0	776,139	19.59%	0	796,380	19.88%
OTP ÚJ EURÓPA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SC				0	778,680	19.65%	0	790,154	19.72%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**3,885,992**	**98.08%**	**0**	**3,941,277**	**98.37%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**368,119**	**3,885,992**	**107.38%**	**444,065**	**3,941,277**	**109.45%**
Egyéb eszközök									
Követelések					147,632	3.73%		197,306	4.92%
Aktív időbeli elhatárolások					9	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					-6,557	-0.17%		-84,830	-2.12%
Egyéb eszközök összesen:					**141,084**	**3.56%**		**112,476**	**2.81%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**4,477,978**	**113.03%**		**4,512,670**	**112.63%**
Kötelezettségek					**-516,059**	**-13.03%**		**-506,086**	**-12.63%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**3,961,919**	**100.00%**		**4,006,584**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	368,119		9.29%	444,065		11.08%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	3,885,992		98.08%	3,941,277		98.37%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	368,119	Államkötvény	9.29%	444,065	Államkötvény	11.08%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2015.11.09-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	257,367,575,199		1.665686	
2026.01.30	254,842,605,703	-2,524,969,496	1.684601	0.018915
2026.02.27	250,826,625,011	-4,015,980,692	1.699383	0.014782
2026.03.31	239,606,622,014	-11,220,002,997	1.669181	-0.030202
2026.04.30	240,350,150,112	743,528,098	1.71219	0.043009
2026.05.29	239,772,416,032	-577,734,080	1.735283	0.023093
2026.06.30	239,629,731,794	-142,684,238	1.758206	0.022923

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 154,511,464,054 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 136,292,173,858 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 70%-a a tőkegarantált OTP Optima Alapba kerül befektetésre, amely döntően biztonságos rövid lejáratú hazai állampapírokból áll. A portfolió kezelője a fejlett országok részvénypiacai által biztosított hozamlehetőségek kihasználása érdekében az alap eszközeit aktívan (OTP Trend Alap) és passzívan kezelt részvény alapokba (német és amerikai piacokon befektető ETF-ek) helyezi, főként deviza eszközökbe. Az OTP Trend Alap befektetési jegyeinek tartásával a portfoliókezelő olyankor vállal, illetve növel részvénykitettséget, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Ezt nevezzük trendkövető stratégiának. Az alap vagyona az I. félévben az év eleji 257,4 milliárd Ft-ról 239,6 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			73		0.00%	93		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,706		0.00%	1,590		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,285		0.00%	1,973		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	506,500		0.20%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	7,225		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	11,562		0.00%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**529,351**		**0.21%**	**3,656**		**0.00%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	0	0	0.00%	2,132,271	0	0.89%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	0	0	0.00%	241,896	0	0.10%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	1,414,764	0	0.55%	0	0	0.00%
BTF 0 09/09/2026	2025.09.10	-	2026.09.09	4,668,644	0	1.82%	0	0	0.00%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15	-	2027.10.15	3,450,214	0	1.34%	3,154,550	0	1.32%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25	-	2027.10.25	10,160,519	0	3.96%	9,384,165	0	3.92%
Államkötvény összesen:				**19,694,141**	**0**	**7.67%**	**14,912,882**	**0**	**6.22%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	508450	0.20%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	1,660,477	0	0.65%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	0	0	0.00%	872,257	0	0.36%
D260930	2026.05.20	-	2026.09.30	0	0	0.00%	6,478,063	0	2.70%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	2,560,484	0	1.07%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	312,749	0	0.13%
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0	0.00%	237,411	0	0.10%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**1,660,477**	**508,450**	**0.85%**	**10,460,963**	**0**	**4.37%**
Befektetési jegyek									
OTP OPTIMA ALAP A SOROZAT				0	156,577,044	61.01%	0	140,773,714	58.75%
OTP TREND ALAP A SOROZAT				0	77,930,006	30.36%	0	72,206,299	30.13%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**234,507,050**	**91.37%**	**0**	**212,980,013**	**88.88%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**21,354,618**	**235,015,500**	**99.89%**	**25,373,845**	**212,980,013**	**99.47%**
Egyéb eszközök									
Követelések					613,223	0.24%		1,673,240	0.70%
Aktív időbeli elhatatárolások					87	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					100,527	0.04%		175,255	0.07%
Egyéb eszközök összesen:					**713,837**	**0.28%**		**1,848,494**	**0.77%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**257,613,306**	**100.37%**		**240,206,008**	**100.24%**
Kötelezettségek					**-960,816**	**-0.37%**		**-576,277**	**-0.24%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**256,652,490**	**100.00%**		**239,629,732**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	21,354,618		8.32%	25,373,845		10.59%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	235,015,500		91.57%	212,980,013		88.88%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	2,168,927	DKJ	0.85%	10,460,963	DKJ	4.37%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	21,863,068	Államkötvény, DKJ	8.52%	25,373,845	MÁK, Államkötvény, DKJ	10.59%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről -
OTP Quality Származtatott Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 1997.08.28-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	129,543,085,950		9.320886	
2026.01.30	138,470,965,090	8,927,879,140	9.862296	0.541410
2026.02.27	142,687,568,284	4,216,603,194	9.869674	0.007378
2026.03.31	137,618,223,599	-5,069,344,685	9.60879	-0.260884
2026.04.30	139,477,277,885	1,859,054,286	9.796129	0.187339
2026.05.29	139,482,944,769	5,666,884	9.992916	0.196787
2026.06.30	142,006,329,637	2,523,384,868	10.25183	0.258910

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 12,867,428,406 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 12,963,158,331 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Quality Származtatott Részvény Alap olyan befektetés, amely döntően magyar, cseh, és lengyel részvényekből áll. Az alap teljesítményének alakulására ennek köszönhetően a közép-kelet-európai részvénypiacokon megfigyelhető tendenciák vannak hatással. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 129,5 milliárdról 142 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	8		0.00%	10		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	1,928		0.00%	1,239		0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla	304		0.00%	378		0.00%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla	367		0.00%	171		0.00%
OTP Bank Nyrt. SEK	Folyószámla	8		0.00%	16		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla	4		0.00%	31		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	348		0.00%	16,767		0.01%
OTP Bank Nyrt. RON	Folyószámla	62		0.00%	52		0.00%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla	16		0.00%	18		0.00%
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla	2		0.00%	12		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla	118		0.00%	2,691		0.00%
Santander Bank Polska SA PLN	Folyószámla	0		0.00%	154,071		0.11%
Santander Bank Polska SA EUR	Folyószámla	0		0.00%	123,219		0.09%
Santander Bank Polska SA USD	Folyószámla	0		0.00%	154,344		0.11%
J.P. Morgan AG EUR	Folyószámla	0		0.00%	794,575		0.56%
J.P. Morgan AG USD	Folyószámla	0		0.00%	369		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	410,600		0.32%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:		**413,765**		**0.32%**	**1,247,962**		**0.88%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények							
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17 - 2026.07.15	3,535,559	0	2.73%	0	0	0.00%
Államkötvény összesen:		**3,535,559**	**0**	**2.73%**	**0**	**0**	**0.00%**
Egyéb kötvények							
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	262,391	0	0.20%	288,534	0	0.20%
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	262,392	0	0.20%	288,534	0	0.20%
Egyéb kötvény összesen:		**524,783**	**0**	**0.40%**	**577,069**	**0**	**0.41%**
Befektetési jegyek							
NEW PALACE II. INGATLAN A		0	319,759	0.25%	0	192,224	0.14%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		113,990	0	0.09%	143,282	0	0.10%
Befektetési jegy összesen:		**113,990**	**319,759**	**0.33%**	**143,282**	**192,224**	**0.24%**
Részvények							
ALTEO		239,709	0	0.18%	192,964	0	0.14%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		167,191	0	0.13%	185,558	0	0.13%
CIG PANNÓNIA		112,830	0	0.09%	95,095	0	0.07%
DH GROUP NYRT		194,570	0	0.15%	176,817	0	0.12%
GRÁNIT BANK NYRT		60,063	0	0.05%	42,188	0	0.03%
MAGYAR TELEKOM		1,787,809	0	1.38%	2,552,981	0	1.80%
MOL RT		2,840,921	0	2.19%	3,196,423	0	2.25%
OTP TÖRZS (100)		14,210,515	0	10.96%	12,913,007	0	9.09%
RICHTER - 100		3,194,958	0	2.46%	3,805,306	0	2.68%
BANK OF NEW YORK MELLON		0	0	0.00%	701,704	0	0.49%
BHP BILLITON LTD		0	0	0.00%	743,397	0	0.52%
CITIGROUP INC		0	0	0.00%	726,853	0	0.51%
CITIZENS FINANCIAL GROUP		0	0	0.00%	749,120	0	0.53%
GOLDMAN SACHS GROUP INC		0	0	0.00%	665,603	0	0.47%
HOST HOTELS & RESORTS INC		0	0	0.00%	667,427	0	0.47%
HYATT HOTELS CORP		0	0	0.00%	690,702	0	0.49%
INTERCONTINENTAL HOTELS-ADR		0	0	0.00%	729,079	0	0.51%
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE		0	0	0.00%	649,457	0	0.46%
MORGAN STANLEY		0	0	0.00%	677,575	0	0.48%
RIO TINTO PLC- ADR		0	0	0.00%	668,770	0	0.47%
TENARIS SA-ADR		0	0	0.00%	636,214	0	0.45%
US BANCORP		0	0	0.00%	746,149	0	0.53%
GLENCORE PLC		0	0	0.00%	629,106	0	0.44%
HALMA PLC		0	0	0.00%	681,819	0	0.48%
NWR		0	0	0.00%	0	0	0.00%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		0	0	0.00%	754,308	0	0.53%
ABB LTD-REG		0	0	0.00%	1,226,346	0	0.86%
GALDERMA GROUP AG		0	0	0.00%	761,351	0	0.54%
NOVARTIS AG-REG		0	0	0.00%	684,401	0	0.48%
SANDOZ GROUP AG		0	0	0.00%	753,490	0	0.53%
VAT GROUP AG		0	0	0.00%	812,815	0	0.57%

ALFA LAVAL AB	0	0	0.00%	703,087	0	0.50%
ERICSSON LM-B SHS	0	0	0.00%	619,735	0	0.44%
SANDVIK AB	0	0	0.00%	711,435	0	0.50%
TELE2 AB-B SHS	0	0	0.00%	544,710	0	0.38%
TELIA CO AB	0	0	0.00%	620,955	0	0.44%
ACS ACTIV. DE CONST. Y SERV. RTS 2026	0	0	0.00%	11,077	0	0.01%
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	0	0	0.00%	776,037	0	0.55%
AIB GROUP PLC	0	0	0.00%	685,387	0	0.48%
ASML HOLDING NV (NL)	0	0	0.00%	917,386	0	0.65%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	1,260,112	0	0.97%	2,121,983	0	1.49%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	0	0	0.00%	730,101	0	0.51%
BANCO SANTANDER	0	0	0.00%	713,189	0	0.50%
BE SEMICONDUCTOR	0	0	0.00%	487,147	0	0.34%
CSG NV	0	0	0.00%	492,790	0	0.35%
E.ON AG	0	0	0.00%	646,966	0	0.46%
ENDESA SA	0	0	0.00%	803,546	0	0.57%
ENEL SPA	0	0	0.00%	665,137	0	0.47%
ENGIE SA	0	0	0.00%	720,072	0	0.51%
ERSTE BANK STAMM	14,408,540	0	11.11%	10,643,048	0	7.49%
FERROVIAL SE	0	0	0.00%	643,413	0	0.45%
GRAPHISOFT PARK SE	141,441	0	0.11%	143,379	0	0.10%
HRVATSKI TELECOM DD	535,835	0	0.41%	474,909	0	0.33%
IBERDROLA SA	0	0	0.00%	731,765	0	0.52%
INPOST SA	727,632	0	0.56%	0	0	0.00%
JERONIMO MARTINS	905,088	0	0.70%	496,253	0	0.35%
KRKA	3,508,424	0	2.71%	2,979,046	0	2.10%
LEGRAND SA	0	0	0.00%	671,034	0	0.47%
NN GROUP NV	0	0	0.00%	1,425,985	0	1.00%
NOKIA OYJ	0	0	0.00%	515,964	0	0.36%
NORDEX SE	0	0	0.00%	644,355	0	0.45%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	3,059,901	0	2.36%	3,304,940	0	2.33%
OMV	807,656	0	0.62%	1,129,824	0	0.80%
PRYSMIAN SPA	0	0	0.00%	948,533	0	0.67%
RWE AG	0	0	0.00%	684,847	0	0.48%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0	0	0.00%	733,537	0	0.52%
TERNA SPA	0	0	0.00%	689,840	0	0.49%
UNICREDIT SPA	0	0	0.00%	677,706	0	0.48%
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	1,728,051	0	1.33%	1,767,253	0	1.24%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	52,111	0	0.04%	52,711	0	0.04%
NORSK HYDRO ASA	0	0	0.00%	348,781	0	0.25%
CEZ	7,006,133	0	5.40%	3,953,140	0	2.78%
KOMERCNI	2,754,045	0	2.12%	1,697,383	0	1.20%
MONETA MONEY BANK AS	1,626,441	0	1.25%	1,177,888	0	0.83%
ALIOR BANK SA	1,796,143	0	1.38%	1,378,734	0	0.97%
ALLEGRO.EU SA	5,218,158	0	4.02%	4,608,389	0	3.25%
BENEFIT SYSTEMS SA	1,245,923	0	0.96%	1,567,218	0	1.10%
DINO POLSKA SA NEW	3,606,398	0	2.78%	1,708,908	0	1.20%
KGHM	6,497,156	0	5.01%	5,337,847	0	3.76%
LPP SA	1,618,530	0	1.25%	857,951	0	0.60%
PEKAO	7,736,910	0	5.97%	5,258,028	0	3.70%
PEPCO GROUP LTD	798,452	0	0.62%	0	0	0.00%
PKN	8,789,109	0	6.78%	7,285,043	0	5.13%
PKO BANK	10,569,365	0	8.15%	8,515,504	0	6.00%
PZU SA - 0.1	7,724,766	0	5.96%	5,674,236	0	4.00%
SHOPER SA	369,392	0	0.28%	251,999	0	0.18%
ZABKA GROUP SA	1,025,298	0	0.79%	0	0	0.00%
BANCA TRANSILVANIA SA	3,039,120	0	2.34%	3,810,973	0	2.68%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	670,163	0	0.52%	767,052	0	0.54%
OMV PETROM SA	1,356,455	0	1.05%	1,206,342	0	0.85%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	444,709	0	0.34%	542,829	0	0.38%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	828,242	0	0.64%	1,051,699	0	0.74%
Részvény összesen:	**124,664,265**	**0**	**96.12%**	**137,845,050**	**0**	**97.07%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**128,838,597**	**319,759**	**99.59%**	**138,565,401**	**192,224**	**97.71%**
Egyéb eszközök						
Követelések		2,825,026	2.18%		3,724,853	2.62%
Aktív időbeli elhatárolások		81,822	0.06%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-1,133	0.00%		27,473	0.02%
Egyéb eszközök összesen:		**2,905,715**	**2.24%**		**3,752,325**	**2.64%**

ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**132,477,836**	**102.15%**	**143,757,913**	**101.23%**
Kötelezettségek	**-2,783,088**	**-2.15%**	**-1,751,583**	**-1.23%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**129,694,748**	**100.00%**	**142,006,330**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	128,838,597		99.34%	138,565,401		97.58%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	319,759		0.25%	192,224		0.14%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:			0.00%			0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	4,060,342	Államkötvény, Egyéb Kötv.	3.13%	577,069	Államkötvény, Egyéb Kötv.	0.41%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2016. február 24-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	62,103,158,956		1.746279	
2026.01.30	66,565,574,180	4,462,415,224	1.768681	0.022402
2026.02.27	72,341,825,831	5,776,251,651	1.793891	0.025210
2026.03.31	72,164,646,031	-177,179,800	1.764038	-0.029853
2026.04.30	77,225,201,500	5,060,555,469	1.836312	0.072274
2026.05.29	79,645,515,106	2,420,313,606	1.839783	0.003471
2026.06.30	83,067,955,140	3,422,440,034	1.847222	0.007439

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 32,047,467,847 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 41,078,462,075 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az Alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amely során fejlett, illetve feltörekvő piaci részvényekkel, kötvényekkel, kamatlábakkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel, valamint árupiaci eszközökkel törekszik a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot elérni. Az Alapkezelő az alap vagyonát a legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektetheti be. Az aktív befektetési politikából adódóan az alap teljesítménye nem követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. Az Alapkezelő elsősorban fundamentális faktorok alapján, valamint kisebb mértékben technikai tényezők alapján hozza meg befektetési döntéseit. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az Alapkezelő vállalhat rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 62,1 milliárdról 83,1 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			42		0.00%	85		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,894		0.00%	11,989		0.01%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			183		0.00%	171		0.00%
OTP Bank Nyrt. JPY	Folyószámla			4		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			0		0.00%	101		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,304		0.00%	32,379		0.04%
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla			7		0.00%	4		0.00%
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla			11		0.00%	10		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			51		0.00%	119		0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Folyószámla			7		0.00%	7		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			109		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. MXN	Folyószámla			35		0.00%	12		0.00%
J.P. Morgan AG EUR	Folyószámla			0		0.00%	185,263		0.22%
J.P. Morgan AG USD	Folyószámla			0		0.00%	193,957		0.23%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	5,604,200		8.74%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	342,870		0.53%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	129,109		0.20%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**6,080,826**		**9.48%**	**424,097**		**0.51%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	71,928	0	0.11%	83,406	0	0.10%
A410425A20	2020.01.22	-	2041.04.25	8,286,774	0	12.92%	0	0	0.00%
A510428G21	2021.04.28	-	2051.04.28	193,813	0	0.30%	253,559	0	0.31%
ARMEN 6.75 03/12/2035	2025.03.12	-	2035.03.12	647,000	0	1.01%	617,959	0	0.74%
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05	-	2037.03.05	241,931	0	0.38%	224,938	0	0.27%
KSA 5.625 01/13/2035	2025.01.13	-	2035.01.13	603,089	0	0.94%	559,472	0	0.67%
KYRGYZ 7.75 06/03/2030	2025.06.03	-	2030.06.03	1,362,257	0	2.12%	1,273,472	0	1.53%
MONTEN 7.25 03/12/2031	2024.03.12	-	2031.03.12	268,296	0	0.42%	252,752	0	0.30%
NATIONAL BANK OF UZBEKIS 8.5 07/05/2029	2024.07.05	-	2029.07.05	364,743	0	0.57%	345,334	0	0.42%
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29	-	2041.03.29	586,841	0	0.92%	565,044	0	0.68%
SERBIA 5.5 05/06/2036	2026.05.06	-	2036.05.06	0	0	0.00%	264,264	0	0.32%
US TREASURY BILL 0 08/13/2026	2026.02.12	-	2026.08.13	0	0	0.00%	3,102,551	0	3.73%
UZBEK 6.9 02/28/2032	2024.05.29	-	2032.02.28	378,806	0	0.59%	357,241	0	0.43%
ALBANI 4.75 02/14/2035	2025.02.14	-	2035.02.14	581,684	0	0.91%	522,117	0	0.63%
BGARIA 4.125 05/07/2038	2025.05.07	-	2038.05.07	0	0	0.00%	376,202	0	0.45%
BGARIA 4.125 07/18/2045	2025.07.18	-	2045.07.18	2,077,875	0	3.24%	1,952,415	0	2.35%
BGARIA 4.25 09/05/2044	2024.09.05	-	2044.09.05	291,148	0	0.45%	272,380	0	0.33%
BGARIA 4.875 05/13/2036	2023.11.13	-	2036.05.13	455,073	0	0.71%	0	0	0.00%
BRAZIL 4.875 04/23/2033	2026.04.23	-	2033.04.23	0	0	0.00%	341,847	0	0.41%
BRAZIL 5.5 04/23/2036	2026.04.23	-	2036.04.23	0	0	0.00%	544,279	0	0.66%
FEDBH 5 06/04/31	2026.06.04	-	2031.06.04	0	0	0.00%	607,148	0	0.73%
INDON 4.1 03/04/34	2026.03.04	-	2034.03.04	0	0	0.00%	353,738	0	0.43%
KSA 3.75 03/05/2037	2025.03.05	-	2037.03.05	497,590	0	0.78%	448,969	0	0.54%
MACEDO 3.875% 01/21/2030	2026.01.21	-	2030.01.21	0	0	0.00%	1,094,599	0	1.32%
MACEDO 4.75% 01/21/2034	2026.01.21	-	2034.01.21	0	0	0.00%	568,007	0	0.68%
MEX 4.5 03/19/2034	2025.09.19	-	2034.03.19	387,214	0	0.60%	358,976	0	0.43%
MEX 5.125 05/04/2037	2025.02.04	-	2037.05.04	806,634	0	1.26%	724,525	0	0.87%
MONTEN 4.875 04/01/2032	2025.04.01	-	2032.04.01	652,811	0	1.02%	590,266	0	0.71%
POLAND 4.125 01/11/2044	2024.01.11	-	2044.01.11	392,189	0	0.61%	361,303	0	0.43%
REPHUN 4.25 05/26/2033	2026.01.14	-	2033.05.26	0	0	0.00%	2,316,475	0	2.79%
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14	-	2034.06.16	199,398	0	0.31%	186,151	0	0.22%
REPHUN 4.875 03/22/2040	2025.01.14	-	2040.03.22	2,081,844	0	3.25%	1,959,806	0	2.36%
REPHUN 4.875 03/25/2038	2026.01.14	-	2038.03.25	0	0	0.00%	787,470	0	0.95%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12	-	2033.09.12	449,245	0	0.70%	434,641	0	0.52%
ROMANI 2.875 03/11/2029	2018.10.11	-	2029.03.11	0	0	0.00%	1,311,510	0	1.58%
ROMANI 4.625 03/04/33	2026.03.04	-	2033.03.04	0	0	0.00%	970,569	0	1.17%
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24	-	2031.09.24	1,597,707	0	2.49%	0	0	0.00%
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18	-	2028.09.18	2,898,373	0	4.52%	1,344,276	0	1.62%
ROMANI 5.625 02/22/2036	2024.02.22	-	2036.02.22	0	0	0.00%	254,864	0	0.31%
ROMANI 5.875 07/11/2032	2025.04.02	-	2032.07.11	0	0	0.00%	1,313,050	0	1.58%
ROMANI 6.375 09/18/2033	2023.09.18	-	2033.09.18	300,371	0	0.47%	282,545	0	0.34%
ROMANI 6.75 07/11/2039	2025.04.02	-	2039.07.11	844,431	0	1.32%	812,155	0	0.98%

SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23	-	2036.09.23	121,316	0	0.19%	115,043	0	0.14%
SERBIA 4.875 05/06/2038	2026.05.06	-	2038.05.06	0	0	0.00%	306,709	0	0.37%
UZBEK 5.1 02/25/2029	2025.02.25	-	2029.02.25	498,433	0	0.78%	444,321	0	0.53%
UZBEK 5.375 05/29/2027	2024.05.29	-	2027.05.29	548,750	0	0.86%	488,644	0	0.59%
POLGB 1.75 08/25/2031 INFL LINKED	2024.08.25	-	2031.08.25	440,920	0	0.69%	0	0	0.00%
POLGB 2 08/25/2036 INFL LINKED	2023.08.25	-	2036.08.25	835,850	0	1.30%	0	0	0.00%
POLGB 5.25 04/25/2036	2026.04.25	-	2036.04.25	0	0	0.00%	-8,330,948	0	-10.03%
MBONO 7.75 11/13/2042	2011.12.22	-	2042.11.13	944,497	0	1.47%	921,328	0	1.11%
Államkötvény összesen:				**30,908,831**	**0**	**48.20%**	**22,935,373**	**0**	**27.61%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	7,618,473	9.17%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**0**	**7,618,473**	**9.17%**
Egyéb kötvények									
JP MORGAN STRD PRO 9.9 02/04/2036	2026.02.04	-	2036.02.04	0	0	0.00%	0	2,173,010	2.62%
JP MORGAN STRD PRO RANGE 10/14/35	2025.10.14	-	2035.10.14	0	1031047	1.61%	0	1,078,864	1.30%
JP MORGAN STRD PRO 10.97 02/04/2035	2025.02.04	-	1900.01.00	1,204,498	0	1.88%	0	0	0.00%
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 10/31/2035	2025.10.31	-	2035.10.31	0	1009990	1.58%	0	1,099,380	1.32%
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 12/18/2035	2025.12.18	-	2035.12.18	0	1534335	2.39%	0	1,646,400	1.98%
DRSDEL 11 02/20/2030 EUR	2026.02.20	-	2030.02.20	0	0	0.00%	0	612,774	0.74%
EXCRTU 9.375 01/31/2026	2023.01.31	-	2026.01.31	68,605	0	0.11%	0	0	0.00%
GARAN 8.375 02/28/2034	2024.02.28	-	2034.02.28	88,387	0	0.14%	81,881	0	0.10%
GEBGG 6.5 06/03/2031	2026.06.03	-	2031.06.03	0	0	0.00%	234,594	0	0.28%
IPTBZU 6.45 10/09/2030	2025.10.09	-	2030.10.09	601,412	0	0.94%	574,667	0	0.69%
JSCKSP 6.25 03/26/2030	2025.03.26	-	2030.03.26	1,311,900	0	2.05%	1,229,820	0	1.48%
KZTGKZ 5.625% 05/08/2036	2026.05.08	-	2036.05.08	0	0	0.00%	310,470	0	0.37%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31	-	2028.06.29	78,105	0	0.12%	73,275	0	0.09%
MPCCNO 7.375 10/09/2029	2024.10.09	-	2029.10.09	402,169	0	0.63%	384,445	0	0.46%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	424,507	0	0.66%	398,462	0	0.48%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30	-	2035.07.30	406,787	0	0.63%	383,728	0	0.46%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15	-	2033.05.15	105,923	0	0.17%	99,216	0	0.12%
PIFCN 9.5 12/03/2029	2024.12.03	-	2029.12.03	171,749	0	0.27%	165,419	0	0.20%
PRILOG 12.625 11/19/2027	2024.11.19	-	2027.11.19	14,510	0	0.02%	1,146	0	0.00%
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN	2024.06.14	-	2034.07.11	0	369834	0.58%	0	360,595	0.43%
SRBIJA 7 10/28/2029	2024.10.28	-	2029.10.28	238,273	0	0.37%	225,786	0	0.27%
TELSER 7.25 05/18/2031	2026.05.18	-	2031.05.18	0	0	0.00%	376,998	0	0.45%
AFFP 4.25 07/01/2031	2026.07.01	-	2031.07.01	0	0	0.00%	637,457	0	0.77%
AIRBAL 14.5 08/14/2029	2024.05.14	-	2029.08.14	193,648	0	0.30%	78,848	0	0.09%
AT & S AG 2.5%	2026.06.23	-	2174.12.23	0	0	0.00%	118,898	0	0.14%
BGOSK 4.25 09/13/2044	2024.09.13	-	2044.09.13	1,020,386	0	1.59%	974,886	0	1.17%
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22	-	2033.02.22	102,487	0	0.16%	91,760	0	0.11%
BIDOYJ FLOAT 08/28/2031	2025.08.28	-	2031.08.28	239,734	0	0.37%	226,170	0	0.27%
BULENR 2.45 07/22/2028	2021.07.22	-	2028.07.22	375,559	0	0.59%	351,747	0	0.42%
BULENR 4.25 06/19/2030	2025.06.19	-	2030.06.19	561,048	0	0.87%	502,926	0	0.61%
C FLOAT 03/20/2036	2026.03.20	-	2036.03.20	0	0	0.00%	1,751,888	0	2.11%
CECBAK 5.625 11/28/2029	2024.11.28	-	2029.11.28	442,184	0	0.69%	411,131	0	0.49%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07	-	2028.02.07	426,670	0	0.67%	371,916	0	0.45%
CEETRU 4.95 11/14/2030	2025.11.14	-	2030.11.14	898,009	0	1.40%	840,408	0	1.01%
CEETRU 5.5 04/23/2031	2026.04.23	-	2031.04.23	0	0	0.00%	468,293	0	0.56%
CPIPGR 6 01/27/2032	2024.09.27	-	2032.01.27	614,269	0	0.96%	536,521	0	0.65%
EASEUR 6.5 05/15/2030	2025.05.15	-	2030.05.15	210,724	0	0.33%	186,149	0	0.22%
ELIOR ECP 12/31/25-02/02/26 3.10 EUR	2025.12.31	-	2026.02.02	768,616	0	1.20%	0	0	0.00%
ENGPRO 8 05/27/2030	2025.05.27	-	2030.05.27	143,538	0	0.22%	0	0	0.00%
EPEN 4.625 07/02/32	2025.07.02	-	2032.07.02	241,059	0	0.38%	0	0	0.00%
FSTINV 7.375 05/31/2031	2026.05.20	-	2031.05.31	0	0	0.00%	1,105,947	0	1.33%
ILDFP 4.25 01/09/2032	2025.09.09	-	2032.01.09	631,238	0	0.98%	591,762	0	0.71%
IPFLN 11.5 12/18/2026	2023.12.18	-	2026.12.18	204,374	0	0.32%	190,900	0	0.23%
JP MORGAN STRD PRO 6.27 07/25/2028	2025.04.29	-	2028.07.25	910,680	0	1.42%	869,181	0	1.05%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24	-	2028.05.24	570,259	0	0.89%	506,717	0	0.61%
MAEXIM 4.5 11/27/2031	2024.11.27	-	2031.11.27	394,750	0	0.62%	374,135	0	0.45%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	233,228	0	0.36%	207,488	0	0.25%
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28	-	2030.06.27	242,532	0	0.38%	219,202	0	0.26%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13	-	2027.06.29	461,700	0	0.72%	408,081	0	0.49%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29	-	2030.01.29	565,875	0	0.88%	504,235	0	0.61%
MBHBAN 6.875 11/08/2035	2025.05.08	-	2035.11.08	265,972	0	0.41%	0	0	0.00%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	407,888	0	0.64%	381,102	0	0.46%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16	-	2026.06.16	396,014	0	0.62%	0	0	0.00%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	205,062	0	0.32%	114,850	0	0.14%
MEOGR 4 03/05/2030	2025.03.05	-	2030.03.05	152,487	0	0.24%	138,224	0	0.17%
METRO ECP 18.06.26-20.07.26 2.64 EUR	2026.06.18	-	2026.07.20	0	0	0.00%	0	1,772,650	2.13%
MILPW 5.308 09/25/2029	2024.09.25	-	2029.09.25	273,412	0	0.43%	255,330	0	0.31%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18	-	2027.09.18	415,106	0	0.65%	387,711	0	0.47%
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28	-	2032.11.28	442,333	0	0.69%	411,688	0	0.50%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24	-	2034.01.24	176,832	0	0.28%	155,893	0	0.19%
ONLPRI FLOAT 06/05/2029	2024.12.05	-	2029.06.05	440,482	0	0.69%	105,864	0	0.13%
OTPHB 4.625 12/24/2036	2026.06.24	-	2036.12.24	0	0	0.00%	714,737	0	0.86%

PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16	-	2032.09.27	278,127	0	0.43%	257,444	0	0.31%
POSAV 9.5 PERP	2024.02.06	-	2173.02.06	91,622	0	0.14%	80,861	0	0.10%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	121,203	0	0.19%	0	0	0.00%
RCFFP 4.75% 03/28/2032	2026.05.28	-	2032.03.28	0	0	0.00%	536,292	0	0.65%
RCFFP 5.375% 01/28/2035	2026.05.28	-	2035.01.28	0	0	0.00%	711,016	0	0.86%
RENAULT SA 3.875 09/30/30	2025.09.30	-	2030.09.30	274,469	0	0.43%	255,624	0	0.31%
ROMGAZ 4.75 10/07/2029	2024.10.07	-	2029.10.07	399,643	0	0.62%	374,811	0	0.45%
SABLLH 3.739 10/07/2029	2025.10.07	-	2029.10.07	543,746	0	0.85%	511,621	0	0.62%
SABLLH 4.597 06/25/2030	2025.03.25	-	2030.06.25	368,671	0	0.57%	331,226	0	0.40%
SABLLH 4.853 12/05/2028	2024.09.05	-	2028.12.05	99,062	0	0.15%	92,876	0	0.11%
SPANOY 4.875 03/08/2028	2024.03.08	-	2028.03.08	245,531	0	0.38%	218,457	0	0.26%
SPPEUS 1.625 06/25/2027	2020.06.25	-	2027.06.25	380,434	0	0.59%	349,920	0	0.42%
TELSER 6.75 05/18/2033	2026.05.18	-	2033.05.18	0	0	0.00%	73,524	0	0.09%
TELSER 7.125 05/18/2036	2026.05.18	-	2036.05.18	0	0	0.00%	147,326	0	0.18%
TVLRO 4.75 05/27/2032	2026.04.22	-	2032.05.27	0	0	0.00%	285,981	0	0.34%
TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30	-	2030.09.30	222,167	0	0.35%	209,016	0	0.25%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	292,750	0	0.46%	274,120	0	0.33%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	566,445	0	0.88%	0	0	0.00%
WINGHL 6 02/16/2029	2026.02.16	-	2029.02.16	0	0	0.00%	658,390	0	0.79%
WINGHOLDING ZRT 8.9 04/02/2027	2024.04.02	-	2027.04.02	631,665	0	0.99%	556,382	0	0.67%
IPTBZU 17.5 10/09/2028	2025.10.09	-	2028.10.09	256,460	0	0.40%	252,851	0	0.30%
AFDB 0 02/03/2053	2023.02.03	-	2053.02.03	278,435	0	0.43%	594,928	0	0.72%
AIIB 0 02/21/2045	2025.02.21	-	2045.02.21	736,043	0	1.15%	842,030	0	1.01%
IFC 0 04/26/2052	2022.04.26	-	2052.04.26	318,994	0	0.50%	349,878	0	0.42%
IFC 14.75 04/23/29	2026.04.23	-	2029.04.23	0	0	0.00%	682,261	0	0.82%
Egyéb kötvény összesen:				**24,850,447**	**3,945,206**	**44.91%**	**28,378,788**	**8,743,673**	**44.69%**
Befektetési jegyek									
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C				0	126,554	0.20%	0	133,429	0.16%
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A				0	361,687	0.56%	0	380,244	0.46%
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A				0	337,478	0.53%	0	355,098	0.43%
ISHARES BITCOIN TRUST ETF				0	0	0.00%	207,470	0	0.25%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**825,719**	**1.29%**	**207,470**	**868,771**	**1.30%**
Részvények									
WABERER'S INTERNATIONAL				509,836	0	0.80%	489,263	0	0.59%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR				0	0	0.00%	568,258	0	0.68%
BAIDU INC/CHINA				0	0	0.00%	605,436	0	0.73%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR				755,662	0	1.18%	548,839	0	0.66%
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A				0	0	0.00%	459,798	0	0.55%
CSG NV				0	0	0.00%	997,790	0	1.20%
SHOPPER PARK PLUS NYRT				1,082,203	0	1.69%	1,261,138	0	1.52%
TELEPERFORMANCE				953,325	0	1.49%	326,504	0	0.39%
ALLEGRO.EU SA				0	0	0.00%	626,090	0	0.75%
Részvény összesen:				**3,301,026**	**0**	**5.15%**	**5,883,116**	**0**	**7.08%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**59,060,304**	**4,770,925**	**99.55%**	**57,404,747**	**17,230,917**	**89.85%**
Egyéb eszközök									
Követelések					639,490	1.00%		16,905,426	20.35%
Aktív időbeli elhatatárolások					984	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					900,308	1.40%		2,210,211	2.66%
Egyéb eszközök összesen:					**1,540,782**	**2.40%**		**19,115,637**	**23.01%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**71,452,837**	**111.44%**		**94,175,397**	**113.37%**
Kötelezettségek					**-7,333,064**	**-11.44%**		**-11,107,442**	**-13.37%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**64,119,773**	**100.00%**		**83,067,955**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	59,060,304		92.11%	57,404,747		69.11%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	4,770,925		7.44%	17,230,917		20.74%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	7,618,473	MNB kötvény	9.17%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	59,704,484	MÁK, Államkötvény, Egyéb Kötv.	93.11%	67,676,307	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	81.47%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2020. január 10-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	188,332,622,278		1.518642	
2026.01.30	188,637,420,522	304,798,244	1.546366	0.027724
2026.02.27	190,475,967,016	1,838,546,494	1.573365	0.026999
2026.03.31	194,146,790,526	3,670,823,510	1.594269	0.020904
2026.04.30	197,926,663,034	3,779,872,508	1.602805	0.008536
2026.05.29	198,626,870,087	700,207,053	1.597904	-0.004901
2026.06.30	198,490,055,698	-136,814,389	1.601058	0.003154

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állomány 124,013,857,935 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 123,974,294,595 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap abszolút hozam stratégiát követ. Az ingatlan alapokba, abszolút hozamú és vegyes alapokba, devizás kötvényekbe és nemesfémekbe történő befektetésekkel hatékonyan csökkentheti a befektetési jegyek hozamának ingadozását.
Az alap vagyona az első félévben 188,3 milliárdról 198,5 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			23		0.00%	51		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,964		0.00%	93		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,211		0.00%	718,555		0.36%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	295,500		0.16%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	414,305		0.22%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	134,652		0.07%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**848,655**		**0.45%**	**718,698**		**0.36%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A261021H23	2023.01.18	-	2026.10.21	2,818	0	0.00%	2,910	0	0.00%
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	0	0	0.00%	702,787	0	0.35%
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	0	0	0.00%	2,132,271	0	1.07%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	205,240	0	0.11%	406,184	0	0.20%
A361126B26	2026.01.14	-	2036.11.26	0	0	0.00%	1,673,205	0	0.84%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	6,120,183	0	3.25%	0	0	0.00%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	530,690	0	0.27%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15	-	2027.10.15	3,770,620	0	2.00%	3,447,498	0	1.74%
FRANCE 1 05/25/2027	2016.05.25	-	2027.05.25	1,838,874	0	0.98%	1,689,378	0	0.85%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25	-	2027.10.25	4,232,246	0	2.25%	3,922,595	0	1.98%
Államkötvény összesen:				**16,169,981**	**0**	**8.60%**	**14,507,516**	**0**	**7.31%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	3,802	0	0.00%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	0	0	0.00%	794,143	0	0.40%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	4,402,286	0	2.22%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	448,511	0	0.23%
D270623	2026.06.24	-	2027.06.23	0	0	0.00%	823,448	0	0.41%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	3,221,931	1.62%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	2,701,648	0	1.44%	0	0	0.00%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**2,705,450**	**0**	**1.44%**	**6,468,388**	**3,221,931**	**4.88%**
Befektetési jegyek									
BERRYS I. INGATLANFEJL ALAP A SOR				0	469,658	0.25%	0	668,644	0.34%
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C				0	453,487	0.24%	0	478,119	0.24%
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A				0	917,520	0.49%	0	965,424	0.49%
BIGGEORGE 44. INGATLAN ALAP A				0	655,362	0.35%	0	690,565	0.35%
OTP AHA ALAP B SOROZAT				0	7,607,959	4.05%	0	8,194,959	4.13%
OTP EMDA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZA				0	15,191,278	8.08%	0	14,892,346	7.50%
OTP FÖLD KINCSEI SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZAT				0	12,993,643	6.91%	0	15,277,937	7.70%
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A				41,214,813	0	21.91%	26,576,840	0	13.39%
OTP PALETTA ALAP I SOROZAT				0	7,724,055	4.11%	0	7,800,864	3.93%
OTP PRIME INGATLAN ALAP BEFJEGY "B"				0	0	0.00%	0	20,527,931	10.34%
OTP SIGMA SZÁRMAZTATOTT ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP I SOROZ				0	16,327,166	8.68%	0	16,169,857	8.15%
OTP SUPRA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZ				0	14,527,025	7.72%	0	9,968,998	5.02%
OTP TREND ALAP B SOROZAT				0	7,538,568	4.01%	0	8,457,628	4.26%
OTP ÚJ EURÓPA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SC				0	7,581,276	4.03%	0	7,901,444	3.98%
REALIS 3 INGATLANBEF ALAP B SOROZAT				0	0	0.00%	0	225,000	0.11%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A				13,261,902	0	7.05%	0	0	0.00%
OTP META ALAP I SOROZAT				0	9,398,943	5.00%	0	9,108,772	4.59%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA				0	2,262,675	1.20%	0	2,104,870	1.06%
BIGGEORGE 18. INGATLAN ALAP C				0	1,362,137	0.72%	0	1,302,037	0.66%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A				0	1,995,025	1.06%	0	1,839,392	0.93%
OTP EURÓ RÖVID KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT				0	0	0.00%	0	1,940,841	0.98%
OTP MULTI-ASSET DINAMIKUS ALAPOK ALAPJA				0	0	0.00%	0	3,016,665	1.52%
OTP MULTI-ASSET KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOK ALAPJA				0	0	0.00%	0	3,011,637	1.52%
REALIS 2 INGATLANBEF ALAP A SOROZAT				0	1,176,904	0.63%	0	1,113,214	0.56%
REALIS 4 INGATLANBEF ALAP A SOROZAT				0	1,049,819	0.56%	0	965,362	0.49%
REALIS 4 INGATLANBEF ALAP B SOROZAT				0	699,880	0.37%	0	643,575	0.32%
RECONCEPT II. ALAP				0	2,472,193	1.31%	0	2,537,017	1.28%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C				0	0	0.00%	4,413,996	0	2.22%
Befektetési jegy összesen:				**54,476,715**	**112,404,573**	**88.73%**	**30,990,836**	**139,803,098**	**86.05%**
Részvények									
SHOPPER PARK PLUS NYRT				2,074,222	0	1.10%	2,417,180	0	1.22%
Részvény összesen:				**2,074,222**	**0**	**1.10%**	**2,417,180**	**0**	**1.22%**

Átruházható értékpapírok összesen:	**75,426,368**	**112,404,573**	**99.87%**	**54,383,920**	**143,025,029**	**99.46%**
Egyéb eszközök						
Követelések		409,857	0.22%		2,067,735	1.04%
Aktív időbeli elhatárolások		81	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-99,320	-0.05%		-31,677	-0.02%
Egyéb eszközök összesen:		**310,618**	**0.17%**		**2,036,058**	**1.03%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**188,990,214**	**100.49%**		**200,163,705**	**100.84%**
Kötelezettségek		**-917,343**	**-0.49%**		**-1,673,650**	**-0.84%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**188,072,871**	**100.00%**		**198,490,056**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	75,426,368		40.10%	54,383,920		27.40%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	112,404,573		59.77%	143,025,029		72.06%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	2,705,450	DKJ, MNB kötvény	1.44%	9,690,319	DKJ, MNB kötvény	4.88%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	18,875,431	MÁK, MNB kötvény, Államkötvény, DKJ	10.04%	24,197,835	MÁK, MNB kötvény, Államkötvény, DKJ	12.19%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2023. november 29-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	139,069,348,941		1.104192	
2026.01.30	145,807,604,138	6,738,255,197	1.11095	0.006758
2026.02.27	158,669,568,891	12,861,964,753	1.118368	0.007418
2026.03.31	160,419,114,450	1,749,545,559	1.093992	-0.024376
2026.04.30	160,675,152,616	256,038,166	1.116484	0.022492
2026.05.29	163,263,082,152	2,587,929,536	1.123639	0.007155
2026.06.30	171,662,702,255	8,399,620,103	1.127946	0.004307

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 123,437,140,006 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 148,398,062,845 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy a legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, euró alapú befektetési lehetőséget biztosítson főként devizás állami, illetve vállalati kötvénykitettségen keresztül. Az alap stratégiáját aktív befektetési politikával, euróban denominált kamatozó eszközökön keresztül valósítja meg. Elsősorban állampapírokba és vállalati kötvényekbe, bankbetétekbe, pénzpiaci eszközökbe, jelzáloglevelekbe és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint kollektív befektetési eszközökbe fektet. Ezen felül az Alap alkalmazhat származtatott eszközöket is. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 139,1 milliárdról 171,7 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla			294,323		0.21%	191		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla			320,710		0.23%	782		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla			1,797,443		1.29%	3,122,211		1.82%
UniCredit Bank Hungary Zrt.PLN	Folyószámla			85		0.00%	555		0.00%
J.P. Morgan AG EUR	Folyószámla			0		0.00%	144,637		0.08%
J.P. Morgan AG USD	Folyószámla			0		0.00%	205,556		0.12%
Banki egyenlegek összesen:				**2,412,561**		**1.73%**	**3,473,933**		**2.02%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	94,534	0	0.07%	0	0	0.00%
A381027A18	2018.02.07	-	2038.10.27	2,079,804	0	1.49%	0	0	0.00%
A410425A20	2020.01.22	-	2041.04.25	4,446,638	0	3.19%	0	0	0.00%
ARMEN 6.75 03/12/2035	2025.03.12	-	2035.03.12	924,237	0	0.66%	882,751	0	0.51%
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05	-	2037.03.05	120,965	0	0.09%	112,469	0	0.07%
KSA 5.625 01/13/2035	2025.01.13	-	2035.01.13	1,004,674	0	0.72%	932,011	0	0.54%
MONTEN 7.25 03/12/2031	2024.03.12	-	2031.03.12	178,863	0	0.13%	168,502	0	0.10%
REPHUN 6 09/26/2035	2025.06.23	-	2035.09.26	469,761	0	0.34%	440,353	0	0.26%
REPHUN 6.75 09/23/2055	2025.06.23	-	2055.09.23	950,729	0	0.68%	927,640	0	0.54%
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29	-	2041.03.29	391,227	0	0.28%	376,696	0	0.22%
SERBIA 5.5 05/06/2036	2026.05.06	-	2036.05.06	0	0	0.00%	352,455	0	0.21%
TSY INFL IX N/B 1.25 04/15/2031	2026.04.15	-	2031.04.15	0	0	0.00%	6,176,901	0	3.60%
UZBEK 6.9 02/28/2032	2024.05.29	-	2032.02.28	252,538	0	0.18%	238,161	0	0.14%
ALBANI 4.75 02/14/2035	2025.02.14	-	2035.02.14	697,696	0	0.50%	626,249	0	0.36%
BGARIA 3.625 09/05/2032	2024.09.05	-	2032.09.05	585,616	0	0.42%	543,865	0	0.32%
BGARIA 4.125 07/18/2045	2025.07.18	-	2045.07.18	4,344,646	0	3.11%	4,082,323	0	2.38%
BGARIA 4.25 09/05/2044	2024.09.05	-	2044.09.05	145,575	0	0.10%	136,190	0	0.08%
BRAZIL 4 04/23/2030	2026.04.23	-	2030.04.23	0	0	0.00%	287,074	0	0.17%
BRAZIL 4.875 04/23/2033	2026.04.23	-	2033.04.23	0	0	0.00%	1,781,201	0	1.04%
BRAZIL 5.5 04/23/2036	2026.04.23	-	2036.04.23	0	0	0.00%	1,269,985	0	0.74%
BTF 0 01/14/2026	2025.07.02	-	2026.01.14	7,510,415	0	5.38%	0	0	0.00%
BTF 0 01/21/2026	2025.10.15	-	2026.01.21	3,849,972	0	2.76%	0	0	0.00%
BTF 0 02/25/2026	2025.02.26	-	2026.02.25	3,842,284	0	2.75%	0	0	0.00%
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17	-	2026.07.15	0	0	0.00%	3,547,624	0	2.07%
CHILE 3.875 04/14/2036	2026.01.14	-	2036.04.14	0	0	0.00%	1,970,662	0	1.15%
FEDBH 5 06/04/31	2026.06.04	-	2031.06.04	0	0	0.00%	809,767	0	0.47%
INDON 4.1 03/04/34	2026.03.04	-	2034.03.04	0	0	0.00%	707,476	0	0.41%
INDON 4.5 05/29/33	2026.05.29	-	2033.05.29	0	0	0.00%	360,353	0	0.21%
KSA 3.75 03/05/2037	2025.03.05	-	2037.03.05	497,589	0	0.36%	448,969	0	0.26%
MACEDO 3.675 06/03/2026	2020.06.03	-	2026.06.03	1,576,325	0	1.13%	0	0	0.00%
MACEDO 3.875% 01/21/2030	2026.01.21	-	2030.01.21	0	0	0.00%	1,916,446	0	1.12%
MACEDO 4.75% 01/21/2034	2026.01.21	-	2034.01.21	0	0	0.00%	568,007	0	0.33%
MEX 3.5 09/19/2029	2025.09.19	-	2029.09.19	621,239	0	0.45%	579,850	0	0.34%
MEX 4.625 05/04/2033	2025.02.04	-	2033.05.04	404,945	0	0.29%	364,744	0	0.21%
MEX 5.125 05/04/2037	2025.02.04	-	2037.05.04	403,317	0	0.29%	362,262	0	0.21%
MONTEN 4.875 04/01/2032	2025.04.01	-	2032.04.01	1,088,151	0	0.78%	983,899	0	0.57%
POLAND 3.875 10/22/2039	2024.10.22	-	2039.10.22	394,290	0	0.28%	374,961	0	0.22%
REPHUN 1.75 06/05/2035	2020.06.05	-	2035.06.05	626,189	0	0.45%	600,595	0	0.35%
REPHUN 4.25 05/26/2033	2026.01.14	-	2033.05.26	0	0	0.00%	6,742,880	0	3.93%
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14	-	2034.06.16	1,504,658	0	1.08%	1,404,696	0	0.82%
REPHUN 4.875 03/22/2040	2025.01.14	-	2040.03.22	1,711,346	0	1.23%	1,611,027	0	0.94%
REPHUN 4.875 03/25/2038	2026.01.14	-	2038.03.25	0	0	0.00%	908,413	0	0.53%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12	-	2033.09.12	838,984	0	0.60%	811,708	0	0.47%
ROMANI 2 12/08/2026	2019.04.03	-	2026.12.08	0	0	0.00%	714,991	0	0.42%
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19	-	2027.04.19	1,563,919	0	1.12%	1,419,227	0	0.83%
ROMANI 2.875 03/11/2029	2018.10.11	-	2029.03.11	0	0	0.00%	374,717	0	0.22%
ROMANI 4.625 03/04/33	2026.03.04	-	2033.03.04	0	0	0.00%	1,941,139	0	1.13%
ROMANI 5 09/27/2026	2022.09.27	-	2026.09.27	3,450,624	0	2.47%	5,060,006	0	2.95%
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24	-	2031.09.24	1,038,510	0	0.74%	0	0	0.00%
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22	-	2031.03.22	788,503	0	0.57%	704,483	0	0.41%
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18	-	2028.09.18	828,107	0	0.59%	384,079	0	0.22%
ROMANI 5.625 02/22/2036	2024.02.22	-	2036.02.22	0	0	0.00%	473,319	0	0.28%
ROMANI 5.875 07/11/2032	2025.04.02	-	2032.07.11	0	0	0.00%	4,496,202	0	2.62%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27	-	2029.09.27	1,712,687	0	1.23%	1,604,898	0	0.93%

SERBIA 4.25 05/06/2031	2026.05.06	-	2031.05.06	0	0	0.00%	1,074,538	0	0.63%
SERBIA 4.875 05/06/2038	2026.05.06	-	2038.05.06	0	0	0.00%	409,065	0	0.24%
UZBEK 5.1 02/25/2029	2025.02.25	-	2029.02.25	664,578	0	0.48%	592,428	0	0.35%
UZBEK 5.375 05/29/2027	2024.05.29	-	2027.05.29	365,833	0	0.26%	325,762	0	0.19%
POLGB 1.75 08/25/2031 INFL LINKED	2024.08.25	-	2031.08.25	2,769,268	0	1.99%	0	0	0.00%
POLGB 2 08/25/2036 INFL LINKED	2023.08.25	-	2036.08.25	3,593,448	0	2.58%	3,514,049	0	2.05%
Államkötvény összesen:				**58,332,684**	**0**	**41.82%**	**67,498,069**	**0**	**39.32%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	12520736	8.98%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	15,611,822	9.09%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**12,520,736**	**8.98%**	**0**	**15,611,822**	**9.09%**
Egyéb kötvények									
JP MORGAN STRD PRO 9.9 02/04/2036	2026.02.04	-	2036.02.04	0	0	0.00%	0	2,173,010	1.27%
JP MORGAN STRD PRO RANGE 10/14/35	2025.10.14	-	2035.10.14	0	1134152	0.81%	0	1,186,750	0.69%
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 10/31/2035	2025.10.31	-	2035.10.31	0	1110989	0.80%	0	1,209,318	0.70%
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 12/18/2035	2025.12.18	-	2035.12.18	0	1022890	0.73%	0	1,097,600	0.64%
GEBGG 6.5 06/03/2031	2026.06.03	-	2031.06.03	0	0	0.00%	234,594	0	0.14%
JSCKSP 6.25 03/26/2030	2025.03.26	-	2030.03.26	1,311,900	0	0.94%	1,229,820	0	0.72%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04	-	2027.12.04	847,803	0	0.61%	796,396	0	0.46%
MPCCNO 7.375 10/09/2029	2024.10.09	-	2029.10.09	201,085	0	0.14%	192,222	0	0.11%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	849,013	0	0.61%	796,923	0	0.46%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30	-	2035.07.30	406,787	0	0.29%	383,728	0	0.22%
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN	2024.06.14	-	2034.07.11	0	739668	0.53%	0	721,190	0.42%
SRBIJA 7 10/28/2029	2024.10.28	-	2029.10.28	238,273	0	0.17%	225,786	0	0.13%
TELSER 7.25 05/18/2031	2026.05.18	-	2031.05.18	0	0	0.00%	565,496	0	0.33%
UZAMTS 7.375 11/19/2030	2025.11.19	-	2030.11.19	628,977	0	0.45%	604,753	0	0.35%
ACOSSL ECP 09/22/25 - 02/23/26 2.08	2025.09.22	-	2026.02.23	0	1921006	1.38%	0	0	0.00%
AFFP 4.25 07/01/2031	2026.07.01	-	2031.07.01	0	0	0.00%	956,186	0	0.56%
AVRIL ECP 12/15/25-01/15/26 2.32 EUR	2025.12.15	-	2026.01.15	0	962569	0.69%	0	0	0.00%
AVRIL ECP 26/06/26-27/07/26 2.62 EUR	2026.06.26	-	2026.07.27	0	0	0.00%	0	1,771,768	1.03%
AXPO ECP 11/17/25-01/19/26 2.39 EUR	2025.11.17	-	2026.01.19	0	769829	0.55%	0	0	0.00%
BCRBK 4 11/25/2031	2025.11.25	-	2031.11.25	961,366	0	0.69%	898,650	0	0.52%
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19	-	2026.05.19	1,235,441	0	0.89%	0	0	0.00%
BENADE ECP 08/08/25-02/09/26 2.16 EUR	2025.08.08	-	2026.02.09	0	768955	0.55%	0	0	0.00%
BENDIGO ECP 09/02/26-10/08/26 2.2 EUR	2026.02.09	-	2026.08.10	0	0	0.00%	0	708,325	0.41%
BGOSK 4.25 09/13/2044	2024.09.13	-	2044.09.13	529,089	0	0.38%	505,496	0	0.29%
BIDOYJ FLOAT 08/28/2031	2025.08.28	-	2031.08.28	199,778	0	0.14%	188,475	0	0.11%
BRUMUN ECP 02/10/25-29/09/26 2.3 EUR	2025.10.02	-	2026.09.29	0	1894085	1.36%	0	1,764,989	1.03%
BULENR 2.45 07/22/2028	2021.07.22	-	2028.07.22	1,090,248	0	0.78%	1,021,123	0	0.59%
BULENR 4.25 06/19/2030	2025.06.19	-	2030.06.19	1,487,071	0	1.07%	1,333,019	0	0.78%
C FLOAT 03/20/2036	2026.03.20	-	2036.03.20	0	0	0.00%	3,503,775	0	2.04%
CAIAV 3.5 07/07/2029	2026.07.07	-	2029.07.07	0	0	0.00%	470,934	0	0.27%
CECBAK 5.625 11/28/2029	2024.11.28	-	2029.11.28	924,567	0	0.66%	859,638	0	0.50%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07	-	2028.02.07	512,003	0	0.37%	446,299	0	0.26%
CEETRU 4.95 11/14/2030	2025.11.14	-	2030.11.14	858,965	0	0.62%	803,868	0	0.47%
CEETRU 5.5 04/23/2031	2026.04.23	-	2031.04.23	0	0	0.00%	432,270	0	0.25%
CITADE 3.875 12/23/2029	2025.09.23	-	2029.12.23	270,970	0	0.19%	252,925	0	0.15%
EASEUR 6.5 05/15/2030	2025.05.15	-	2030.05.15	210,724	0	0.15%	186,149	0	0.11%
ELIOR ECP 12/31/25-02/02/26 3.10 EUR	2025.12.31	-	2026.02.02	1,921,539	0	1.38%	0	0	0.00%
EPEN 4.625 07/02/32	2025.07.02	-	2032.07.02	361,589	0	0.26%	0	0	0.00%
ERSHUN 3.375 29/01/31	2026.01.29	-	2031.01.29	0	0	0.00%	1,133,439	0	0.66%
FORVIA ECP 10/22/25-01/22/26 2.62 EUR	2025.10.22	-	2026.01.22	0	1923920	1.38%	0	0	0.00%
FORVIA ECP 22/04/26 - 22/07/26 2.69 EUR	2026.04.22	-	2026.07.22	0	0	0.00%	0	1,772,336	1.03%
FSTINV 7.375 05/31/2031	2026.05.20	-	2031.05.31	0	0	0.00%	1,474,596	0	0.86%
ILDFP 4.25 01/09/2032	2025.09.09	-	2032.01.09	946,858	0	0.68%	887,643	0	0.52%
ITM ECP 12/08/2025-01/12/2026 2.16 EUR	2025.12.08	-	2026.01.12	1,155,364	0	0.83%	0	0	0.00%
JP MORGAN STRD PRO 6.27 07/25/2028	2025.04.29	-	2028.07.25	910,680	0	0.65%	869,181	0	0.51%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24	-	2028.05.24	1,099,785	0	0.79%	977,241	0	0.57%
MAEXIM 4.5 11/27/2031	2024.11.27	-	2031.11.27	1,959,933	0	1.41%	1,857,578	0	1.08%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	1,019,789	0	0.73%	907,237	0	0.53%
MAGYAR 0.375 06/09/2026	2021.06.09	-	2026.06.09	1,909,814	0	1.37%	0	0	0.00%
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28	-	2030.06.27	2,566,804	0	1.84%	2,319,893	0	1.35%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13	-	2027.06.29	82,080	0	0.06%	3,095,359	0	1.80%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29	-	2030.01.29	991,103	0	0.71%	883,144	0	0.51%
MBHBAN 6.875 11/08/2035	2025.05.08	-	2035.11.08	354,490	0	0.25%	0	0	0.00%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	716,253	0	0.51%	669,215	0	0.39%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16	-	2026.06.16	316,811	0	0.23%	0	0	0.00%
MBKPW 3.7714 03/03/2032	2025.12.03	-	2032.03.03	232,109	0	0.17%	217,535	0	0.13%
MBKPW 4.335 05/26/2033	2026.05.26	-	2033.05.26	0	0	0.00%	545,488	0	0.32%
MBKPW 4.7784 09/25/2035	2025.06.25	-	2035.09.25	162,275	0	0.12%	152,206	0	0.09%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	861,262	0	0.62%	803,949	0	0.47%
MEOGR 4 03/05/2030	2025.03.05	-	2030.03.05	261,880	0	0.19%	237,385	0	0.14%
MILPW 5.308 09/25/2029	2024.09.25	-	2029.09.25	273,001	0	0.20%	254,947	0	0.15%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18	-	2027.09.18	622,659	0	0.45%	581,567	0	0.34%

MLBV NOTE FIX 3.235 09/01/2027	2026.07.01	-	2027.09.01	0	0	0.00%	0	1,775,250	1.03%
MLBV Note FLOAT ESTR+66 04/01/2027	2026.07.01	-	2027.04.01	0	0	0.00%	0	1,775,250	1.03%
MT NA ECP 10/30/25-02/04/26 2.165 EUR	2025.12.04	-	2026.02.04	0	2302282	1.65%	0	0	0.00%
MT NA ECP 20/05/26 - 20/08/26 2.41 EUR	2026.05.18	-	2026.08.20	0	0	0.00%	0	1,769,210	1.03%
NOVAKR 1.625 05/25/2027	2021.05.25	-	2026.05.25	0	1941903	1.39%	0	0	0.00%
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03	-	2028.04.03	122,638	0	0.09%	835,648	0	0.49%
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28	-	2032.11.28	442,333	0	0.32%	411,688	0	0.24%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24	-	2034.01.24	88,416	0	0.06%	77,946	0	0.05%
NOVALJ 7.125 06/27/2027	2023.06.27	-	2026.06.27	816,792	0	0.59%	0	0	0.00%
ONLPRI FLOAT 06/05/2029	2024.12.05	-	2029.06.05	440,482	0	0.32%	105,864	0	0.06%
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12	-	2031.03.12	283,979	0	0.20%	256,942	0	0.15%
OTPHB 3.625 02/03/2032	2026.02.03	-	2032.02.03	0	0	0.00%	1,784,764	0	1.04%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	-	2030.10.16	598,880	0	0.43%	558,626	0	0.33%
OTPHB 4.625 12/24/2036	2026.06.24	-	2036.12.24	0	0	0.00%	964,895	0	0.56%
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12	-	2028.06.12	646,998	0	0.46%	577,063	0	0.34%
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05	-	2027.10.05	0	0	0.00%	2,617,353	0	1.52%
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23	-	2027.11.23	0	0	0.00%	1,852,358	0	1.08%
PKOBP 3.75 05/06/2030	2026.05.06	-	2030.05.06	0	0	0.00%	1,509,933	0	0.88%
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12	-	2027.09.12	471,200	0	0.34%	1,723,518	0	1.00%
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16	-	2029.09.27	275,510	0	0.20%	256,360	0	0.15%
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16	-	2032.09.27	278,127	0	0.20%	257,444	0	0.15%
POSAV 9.5 PERP	2024.02.06	-	2173.02.06	45,811	0	0.03%	40,430	0	0.02%
RABHUG 4.191 07/01/2031	2025.07.01	-	2031.07.01	553,552	0	0.40%	520,659	0	0.30%
RABHUG 5.15 05/23/2030	2024.05.23	-	2030.05.23	0	0	0.00%	1,480,312	0	0.86%
RABKAS 1 06/09/2028	2021.06.09	-	2028.06.09	677,236	0	0.49%	0	0	0.00%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05	-	2026.06.05	82,337	0	0.06%	0	0	0.00%
RBIAV 4.625 08/21/2029	2024.02.21	-	2029.08.21	250,171	0	0.18%	227,321	0	0.13%
RBIAV 5.25 01/02/2035	2024.10.02	-	2035.01.02	256,025	0	0.18%	227,564	0	0.13%
RCFFP 4.75% 03/28/2032	2026.05.28	-	2032.03.28	0	0	0.00%	536,292	0	0.31%
RCFFP 5.375% 01/28/2035	2026.05.28	-	2035.01.28	0	0	0.00%	711,016	0	0.41%
RENAULT ECP 09/14/2026 2.47 EUR	2026.05.13	-	2026.09.14	0	0	0.00%	0	1,766,041	1.03%
RENAULT SA 3.875 09/30/30	2025.09.30	-	2030.09.30	509,727	0	0.37%	474,730	0	0.28%
ROMGAZ 4.75 10/07/2029	2024.10.07	-	2029.10.07	399,643	0	0.29%	374,811	0	0.22%
SABLLH 3.739 10/07/2029	2025.10.07	-	2029.10.07	1,514,724	0	1.09%	1,425,230	0	0.83%
SABLLH 4.597 06/25/2030	2025.03.25	-	2030.06.25	614,588	0	0.44%	552,164	0	0.32%
SABLLH 4.853 12/05/2028	2024.09.05	-	2028.12.05	805,174	0	0.58%	754,892	0	0.44%
SENSK 3.875 11/20/2032	2025.11.20	-	2032.11.20	313,220	0	0.22%	294,555	0	0.17%
SFCARR 3.5 09/29/2028	2025.09.29	-	2028.09.29	390,576	0	0.28%	364,970	0	0.21%
SIXT ECP 22/06/26-24/08/26 2.56 EUR	2026.06.22	-	2026.08.24	0	0	0.00%	0	1,768,334	1.03%
SPANOY 4.875 03/08/2028	2024.03.08	-	2028.03.08	245,531	0	0.18%	218,457	0	0.13%
SPPEUS 1.625 06/25/2027	2020.06.25	-	2027.06.25	380,434	0	0.27%	349,920	0	0.20%
TATSK 4.971 04/29/2030	2024.04.29	-	2030.04.29	207,299	0	0.15%	185,559	0	0.11%
TELSER 6.75 05/18/2033	2026.05.18	-	2033.05.18	0	0	0.00%	110,287	0	0.06%
TELSER 7.125 05/18/2036	2026.05.18	-	2036.05.18	0	0	0.00%	220,988	0	0.13%
TRAGR 3.125 05/12/2029	2026.01.12	-	2029.05.12	0	0	0.00%	743,178	0	0.43%
TRATON SA ECP 08/17/26 2.34 EUR	2025.05.06	-	2026.08.17	0	0	0.00%	0	1,769,728	1.03%
TVLRO 4.75 05/27/2032	2026.04.22	-	2032.05.27	0	0	0.00%	643,458	0	0.37%
TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30	-	2030.09.30	222,168	0	0.16%	209,016	0	0.12%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	209,817	0	0.15%	196,465	0	0.11%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	3,926,349	0	2.81%	0	0	0.00%
VARNO 3.875 03/12/2031	2025.03.12	-	2031.03.12	39,996	0	0.03%	36,203	0	0.02%
WINGHL 6 02/16/2029	2026.02.16	-	2029.02.16	0	0	0.00%	658,390	0	0.38%
IPTBZU 17.5 10/09/2028	2025.10.09	-	2028.10.09	256,460	0	0.18%	252,851	0	0.15%
IFC 14.75 04/23/29	2026.04.23	-	2029.04.23	0	0	0.00%	682,261	0	0.40%
Egyéb kötvény összesen:				**47,856,331**	**16,492,248**	**46.13%**	**61,038,517**	**23,029,100**	**48.97%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**106,189,015**	**29,012,984**	**96.93%**	**128,536,585**	**38,640,922**	**97.39%**
Egyéb eszközök									
Követelések					2,159,111	1.55%		7,109,583	4.14%
Aktív időbeli elhatatárolások					526	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					1,416,748	1.02%		3,195,541	1.86%
Egyéb eszközök összesen:					**3,576,385**	**2.56%**		**10,305,124**	**6.00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**141,190,945**	**101.23%**		**180,956,564**	**105.41%**
Kötelezettségek					**-1,708,912**	**-1.23%**		**-9,293,862**	**-5.41%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**139,482,033**	**100.00%**		**171,662,702**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	106,189,015		76.13%	128,536,585		74.88%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	29,012,984		20.80%	38,640,922		22.51%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	12,520,736	MNB kötvény	8.98%	15,611,822	MNB kötvény	9.09%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	135,201,999	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	96.93%	167,177,508	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	97.39%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2008. május 15-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	104,824,501,616		4.841957	
2026.01.30	108,166,042,340	3,341,540,724	5.041375	0.199418
2026.02.27	109,418,411,569	1,252,369,229	5.078286	0.036911
2026.03.31	109,602,907,276	184,495,707	5.171748	0.093462
2026.04.30	107,669,661,271	-1,933,246,005	5.148333	-0.023415
2026.05.29	105,468,722,344	-2,200,938,927	5.084126	-0.064207
2026.06.30	106,232,378,549	763,656,205	5.121032	0.036906

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 20,889,049,353 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 20,101,099,907 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap abszolút hozam stratégiát követ, befektetései nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. Az alap a legszélesebb befektetési területen és globálisan fektethet be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 104,8 milliárdról 106,2 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			156		0.00%	67		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,651		0.00%	1,649		0.00%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	4,606		0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			251		0.00%	215		0.00%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla			44		0.00%	2,945		0.00%
OTP Bank Nyrt. SEK	Folyószámla			33		0.00%	9		0.00%
OTP Bank Nyrt. AUD	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			4		0.00%	12		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			1,967		0.00%	1,879		0.00%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			22		0.00%	14		0.00%
OTP Bank Nyrt. CAD	Folyószámla			191		0.00%	208		0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla			6		0.00%	3		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			61		0.00%	50		0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Folyószámla			2		0.00%	44		0.00%
OTP Bank Nyrt. MXN	Folyószámla			15		0.00%	15		0.00%
J.P. Morgan AG USD	Folyószámla			0		0.00%	515,900		0.49%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	1,139,071		1.07%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	519,134		0.49%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. CAD	2025.12.31	-	2026.01.05	133,496		0.13%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	2,128,600		2.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	661,109		0.62%	0		0.00%
ERSTE Bank HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	8,557,828		8.04%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**12,004,570**		**11.28%**	**1,666,686**		**1.57%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
ARGENT 0.125 07/09/2046	2020.09.04	-	2046.07.09	625,624	0	0.59%	590,912	0	0.56%
ARGENT 1 07/09/2029	2020.09.04	-	2029.07.09	28,121	0	0.03%	19,095	0	0.02%
EGYPT 5.8 09/30/2027	2021.09.30	-	2027.09.30	1,012,333	0	0.95%	950,582	0	0.89%
PERU 1.862 12/01/2032	2020.12.01	-	2032.12.01	177,252	0	0.17%	168,401	0	0.16%
PERU 2.78 12/01/2060	2020.12.01	-	2060.12.01	117,252	0	0.11%	111,386	0	0.10%
PERU 3.23 07/28/2121	2020.12.01	-	2121.07.28	120,293	0	0.11%	115,411	0	0.11%
SENEGL 7.75 06/10/2031	2024.06.10	-	2031.06.10	157,267	0	0.15%	0	0	0.00%
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2052	2022.02.15	-	2052.02.15	0	0	0.00%	1,719,689	0	1.62%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30	-	2030.02.01	0	72610	0.07%	0	83365.125	0.08%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30	-	2034.02.01	0	218312	0.21%	0	245293.58	0.23%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30	-	2035.02.01	0	219698	0.21%	0	220392.186	0.21%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30	-	2036.02.01	0	182418	0.17%	0	183556.272	0.17%
BTF 0 02/11/2026	2025.07.30	-	2026.02.11	4,614,417	0	4.34%	0	0	0.00%
BTF 0 08/12/2026	2025.08.13	-	2026.08.12	0	0	0.00%	3,541,198	0	3.33%
EUROPEAN UNION BILL 0 01/08/2027	2026.01.09	-	2027.01.08	0	0	0.00%	3,505,551	0	3.30%
LITHUN 0.5 07/28/2050	2020.07.28	-	2050.07.28	976,088	0	0.92%	946,698	0	0.89%
ROMANI 6.125 10/07/2037	2025.10.07	-	2037.10.07	825,670	0	0.78%	791,238	0	0.74%
SENEGL 4.75 03/13/2028	2018.03.13	-	2028.03.13	341,880	0	0.32%	0	0	0.00%
SERBIA 2.05 09/23/2036	2021.09.23	-	2036.09.23	30,329	0	0.03%	28,761	0	0.03%
SLOVGB 2.25 06/12/68	2018.06.12	-	2068.06.12	455,778	0	0.43%	447,767	0	0.42%
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21	-	2027.06.16	235,776	0	0.22%	206,440	0	0.19%
BRAZIL 10.25 01/10/2028	2007.02.14	-	2028.01.10	918,277	0	0.86%	907,650	0	0.85%
Államkötvény összesen:				**10,636,357**	**693,038**	**10.64%**	**14,050,778**	**732,607**	**13.92%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	9688153	9.10%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	9,862,729	9.28%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**9,688,153**	**9.10%**	**0**	**9,862,729**	**9.28%**
Egyéb kötvények									
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08	-	2029.10.24	748,969	0	0.70%	801,657	0	0.75%
ALVGR 3.875 12/29/49	2016.09.07	-	2049.12.29	275,149	0	0.26%	255,569	0	0.24%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	849,013	0	0.80%	796,923	0	0.75%
PEMEX 6.95 01/28/2060	2020.07.28	-	2060.01.28	831,072	0	0.78%	816,223	0	0.77%
SAUDI ARAMCO 3.5 11/24/2070	2020.11.24	-	2070.11.24	282,835	0	0.27%	259,560	0	0.24%
SYNGENTA FINANCE NV 5.182% 04/24/2028	2018.04.24	-	2028.04.24	251,741	0	0.24%	236,767	0	0.22%
SYNGENTA FINANCE NV 5.676% 04/24/2048	2018.04.24	-	2048.04.24	285,509	0	0.27%	268,401	0	0.25%
YKBNK 7.875 01/22/2031	2021.01.22	-	2026.01.22	341,001	0	0.32%	0	0	0.00%
ZURNVX 5.625 06/24/46	2016.03.24	-	2026.06.26	509,712	0	0.48%	0	0	0.00%

MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	699,259	0	0.66%	622,083	0	0.59%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	492,150	0	0.46%	459,399	0	0.43%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	363,609	0	0.34%	339,074	0	0.32%
CRBKMO 7.5% 05/10/27	2017.04.05	-	2027.10.05	54,915	0	0.05%	52,008	0	0.05%
LGEN 5.25 03/21/2047	2017.03.21	-	2047.03.21	503,453	0	0.47%	475,322	0	0.45%
PETROBRAS 6.85 06/05/15	2015.06.05	-	2115.06.05	1,392,879	0	1.31%	1,328,398	0	1.25%
RALFP 4.371 01/23/23	2017.05.23	-	2032.02.28	561	0	0.00%	0	0	0.00%
IBRD 0 05/26/2037 BRL	2022.05.26	-	2037.05.26	1,525,068	0	1.43%	1,623,483	0	1.53%
IBRD 0 11/10/2038 BRL	2023.11.10	-	2038.11.10	1,246,747	0	1.17%	1,272,116	0	1.20%
AIIB 0 02/21/2045	2025.02.21	-	2045.02.21	981,391	0	0.92%	1,122,707	0	1.06%
AIIB 0 06/21/2044	2024.06.21	-	2044.06.21	1,251,071	0	1.18%	1,433,437	0	1.35%
Egyéb kötvény összesen:				**12,886,104**	**0**	**12.11%**	**12,163,127**	**0**	**11.45%**
Befektetési jegyek									
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE				4,221,848	0	3.97%	4,376,334	0	4.12%
ISHARES MSCI CHILE ETF				3,880,515	0	3.65%	3,618,097	0	3.41%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND				0	0	0.00%	419,380	0	0.39%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY				0	9,822,377	9.23%	0	9,401,359	8.85%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA				0	2,580,243	2.42%	0	2,400,291	2.26%
LYXOR MSCI CHINA UCITS ETF				0	0	0.00%	304,739	0	0.29%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS				1,157,462	0	1.09%	1,028,092	0	0.97%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.				0	6,292	0.01%	0	7,249	0.01%
Befektetési jegy összesen:				**9,259,825**	**12,408,912**	**20.36%**	**9,746,643**	**11,808,900**	**20.29%**
Részvények									
MASTERPLAST				331,162	0	0.31%	344,857	0	0.32%
OTP TÖRZS (100)				466,760	0	0.44%	611,043	0	0.58%
BORR DRILLING LTD				0	0	0.00%	424,693	0	0.40%
DIAMONDBACK ENERGY INC				1,234	0	0.00%	1,369	0	0.00%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S				2,225,249	0	2.09%	2,041,355	0	1.92%
HELLO GROUP INC -SPN ADR				193,819	0	0.18%	162,660	0	0.15%
INTERNATIONAL SEAWAYS INC				414,565	0	0.39%	0	0	0.00%
JD.COM INC-ADR				471,282	0	0.44%	396,991	0	0.37%
JSC KASPI.KZ GDR-ADR				825,233	0	0.78%	868,279	0	0.82%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR				982,797	0	0.92%	698,318	0	0.66%
NEBIUS GROUP NV				228,170	0	0.21%	714,276	0	0.67%
PLUG POWER INC				42,054	0	0.04%	54,890	0	0.05%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)				631,223	0	0.59%	387,489	0	0.36%
TENCENT HOLDINGS LTD - UNS ADR				0	0	0.00%	481,799	0	0.45%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR				470,954	0	0.44%	0	0	0.00%
VALARIS LTD				807,756	0	0.76%	0	0	0.00%
SBERBANK				270	0	0.00%	8,934	0	0.01%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS				382,541	0	0.36%	293,956	0	0.28%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC				941,003	0	0.88%	819,810	0	0.77%
UBS GROUP AG-REG				163,315	0	0.15%	164,631	0	0.15%
NOVO NORDISK A/S-B				335,658	0	0.32%	448,305	0	0.42%
ANDRITZ AG				951,842	0	0.89%	348,943	0	0.33%
ASML HOLDING NV (NL)				603,683	0	0.57%	736,476	0	0.69%
AUSTRIA TECHNOLOGIE				1,404,041	0	1.32%	2,589,531	0	2.44%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG				885,235	0	0.83%	582,683	0	0.55%
CSG NV				0	0	0.00%	408,187	0	0.38%
FAURECIA				1,596,355	0	1.50%	823,320	0	0.78%
INPOST SA				1,577,372	0	1.48%	1,838,834	0	1.73%
JUMBO SA				711,321	0	0.67%	1,124,611	0	1.06%
LEG IMMOBILIEN AG				466,076	0	0.44%	381,090	0	0.36%
NOKIA OYJ				590,548	0	0.55%	188,962	0	0.18%
PROSUS				726,988	0	0.68%	481,426	0	0.45%
RAIFFEISEN INTERN BH				699,988	0	0.66%	940,357	0	0.89%
RENAULT SA				934,292	0	0.88%	840,973	0	0.79%
SCHAEFFLER AG				0	0	0.00%	676,361	0	0.64%
STELLANTIS NV ITA				819,907	0	0.77%	397,230	0	0.37%
TEAMVIEWER AG				628,798	0	0.59%	469,935	0	0.44%
THEON INTERNATIONAL PLC				0	0	0.00%	317,841	0	0.30%
VOLKSWAGEN AG				259,404	0	0.24%	161,779	0	0.15%
VONOVIA SE				766,349	0	0.72%	1,042,734	0	0.98%
WIENERBERGER AG				0	0	0.00%	730,324	0	0.69%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR				409,003	0	0.38%	326,483	0	0.31%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS				0	0	0.00%	1	0	0.00%
SABANCI HOLDING				357,236	0	0.34%	361,472	0	0.34%
TSKB				771,826	0	0.73%	649,160	0	0.61%
VESTEL BEYAZ				133,407	0	0.13%	99,595	0	0.09%
ALLEGRO.EU SA				441,938	0	0.42%	42,498	0	0.04%

AMREST HOLDINGS SE	689,027	0	0.65%	523,765	0	0.49%
BENEFIT SYSTEMS SA	189,785	0	0.18%	238,726	0	0.22%
LPP SA	626,160	0	0.59%	498,457	0	0.47%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	266,702	0	0.25%	271,811	0	0.26%
PEPCO GROUP LTD	482,593	0	0.45%	0	0	0.00%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	79,481	0	0.07%	94,962	0	0.09%
DIGI COMMUNICATIONS NV	6,706,814	0	6.30%	5,691,902	0	5.36%
OMV PETROM SA	1,135,449	0	1.07%	253,789	0	0.24%
Részvény összesen:	**35,826,665**	**0**	**33.66%**	**33,057,875**	**0**	**31.12%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**68,608,951**	**22,790,103**	**85.87%**	**69,018,423**	**22,404,236**	**86.06%**
Egyéb eszközök						
Követelések		2,809,389	2.64%		23,705,330	22.31%
Aktív időbeli elhatárolások		7,183	0.01%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		555,627	0.52%		-2,463,136	-2.32%
Egyéb eszközök összesen:		**3,372,199**	**3.17%**		**21,242,194**	**20.00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**106,775,823**	**100.31%**		**114,331,539**	**107.62%**
Kötelezettségek		**-332,893**	**-0.31%**		**-8,099,160**	**-7.62%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**106,442,930**	**100.00%**		**106,232,379**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	68,608,951		64.46%	69,018,423		64.97%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	22,790,103		21.41%	22,404,236		21.09%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	9,688,153	MNB kötvény	9.10%	9,862,729	MNB kötvény	9.28%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	33,903,652	Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	31.85%	36,809,241	Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	34.65%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2017. január 17-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (USD)	havi változás (USD)	egy jegyre jutó NEÉ (USD)	havi változás (USD)
2025.12.31	12,001,604		1.050919	
2026.01.30	13,149,278	1,147,674	1.083301	0.032382
2026.02.27	13,621,023	471,745	1.088358	0.005057
2026.03.31	13,144,926	-476,097	1.101267	0.012909
2026.04.30	14,177,922	1,032,996	1.097828	-0.003439
2026.05.29	14,138,251	-39,671	1.08765	-0.010178
2026.06.30	14,236,223	97,972	1.091892	0.004242

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az induláskori befektetési jegy állománya 11,420,099 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 13,038,128 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap célja, hogy az OTP Supra Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson dollárban a befektetési jegy tulajdonosoknak. Az alap portfoliójában az OTP Supra Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, illetve határidős deviza ügyletek szerepelnek. Az alap vagyona az első félévben az induláskori 12 millió dollárról 14,2 millió dollárra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			15		0.00%	111		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,965		0.02%	13,831		0.31%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,024		0.02%	173		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31	-	2025.01.02	0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	107,500		1.31%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	26,978		0.33%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	37,768		0.46%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**176,250**		**2.15%**	**14,114**		**0.32%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BOTS 0 05/14/27	2026.05.14	-	2027.05.14	0	0	0.00%	65,980	0	1.49%
BTF 0 04/21/2027	2026.04.22	-	2027.04.21	0	0	0.00%	66,098	0	1.49%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	140,000	0	1.71%	0	0	0.00%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	60,145	0	1.36%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15	-	2027.10.15	107,453	0	1.31%	98,245	0	2.21%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25	-	2027.10.25	117,237	0	1.43%	181,099	0	4.08%
Államkötvény összesen:				**364,690**	**0**	**4.45%**	**471,566**	**0**	**10.63%**
Befektetési jegyek									
OTP SUPRA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZ				0	8,143,517	99.47%	0	4,379,058	98.71%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**8,143,517**	**99.47%**	**0**	**4,379,058**	**98.71%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**364,690**	**8,143,517**	**103.92%**	**471,566**	**4,379,058**	**109.34%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		200,066	4.51%
Aktív időbeli elhatatárolások					23	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					-49,359	-0.60%		6,068	0.14%
Egyéb eszközök összesen:					**-49,336**	**-0.60%**		**206,134**	**4.65%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**8,635,121**	**105.47%**		**5,070,871**	**114.31%**
Kötelezettségek					**-448,056**	**-5.47%**		**-634,722**	**-14.31%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**8,187,065**	**100.00%**		**4,436,149**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	364,690		4.45%	471,566		10.63%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	8,143,517		99.47%	4,379,058		98.71%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	364,690	Államkötvény	4.45%	471,566	Államkötvény	10.63%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2014. május 19-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	21,282,879		0.919118	
2026.01.30	21,614,472	331,593	0.946685	0.027567
2026.02.27	21,825,591	211,119	0.949695	0.003010
2026.03.31	21,914,345	88,754	0.959212	0.009517
2026.04.30	22,326,804	412,459	0.954135	-0.005077
2026.05.29	22,328,082	1,278	0.943728	-0.010407
2026.06.30	22,671,904	343,822	0.946088	0.002360

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 23,155,768 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 23,963,842 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap célja, hogy az OTP Supra Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosoknak. Az alap portfoliójában az OTP Supra Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, illetve határidős deviza ügyletek szerepelnek. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 21,3 millió euróról 22,7 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			15		0.00%	148		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,260		0.03%	1,945		0.02%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31	-	2025.01.02	0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31	-	2025.01.02	0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	330,400		4.02%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	61,279		0.75%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**393,954**		**4.80%**	**2,093**		**0.03%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BOTS 0 05/14/27	2026.05.14	-	2027.05.14	0	0	0.00%	142,378	0	1.77%
BTF 0 04/21/2027	2026.04.22	-	2027.04.21	0	0	0.00%	132,196	0	1.64%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	288,931	0	3.52%	0	0	0.00%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	81,372	0	1.01%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15	-	2027.10.15	222,721	0	2.71%	203,635	0	2.53%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25	-	2027.10.25	244,243	0	2.97%	322,355	0	4.00%
Államkötvény összesen:				**755,895**	**0**	**9.20%**	**881,936**	**0**	**10.96%**
Befektetési jegyek									
OTP SUPRA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SOROZ				0	8,143,517	99.16%	0	7,927,476	98.48%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**8,143,517**	**99.16%**	**0**	**7,927,476**	**98.48%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**755,895**	**8,143,517**	**108.36%**	**881,936**	**7,927,476**	**109.44%**
Egyéb eszközök									
Követelések					17,649	0.21%		363,268	4.51%
Aktív időbeli elhatárolások					58	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					-13,833	-0.17%		-166,988	-2.07%
Egyéb eszközök összesen:					**3,874**	**0.05%**		**196,280**	**2.44%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**9,297,240**	**113.21%**		**9,007,785**	**111.90%**
Kötelezettségek					**-1,084,747**	**-13.21%**		**-958,126**	**-11.90%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**8,212,493**	**100.00%**		**8,049,660**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	755,895		9.20%	881,936		10.96%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	8,143,517		99.16%	7,927,476		98.48%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	755,895	Államkötvény	9.20%	881,936	Államkötvény	10.96%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az. I. félévről –
OTP Terra Árupiaci Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2022. szeptember 29-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	3,571,441,245		0.756065	
2026.01.30	3,744,036,993	172,595,748	0.78874	0.032675
2026.02.27	3,765,372,988	21,335,995	0.790932	0.002192
2026.03.31	4,530,573,572	765,200,584	0.952242	0.161310
2026.04.30	4,398,562,642	-132,010,930	0.918918	-0.033324
2026.05.29	4,180,801,127	-217,761,515	0.870483	-0.048435
2026.06.30	3,950,231,317	-230,569,810	0.818258	-0.052225

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszaki nyitó befektetési jegy állománya 4,639,417,174 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 4,729,991,677 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Terra Árupiaci Alap globális árupiacokon befektető, hosszú távra ajánlott, stratégiai szemléletben kezelt alap. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 3,6 milliárd forintról 4 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			95		0.00%	41		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,968		0.06%	923		0.02%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,095		0.06%	21,217		0.54%
SAXO BANK A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	199,030		5.04%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	25,300		0.71%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	9,853		0.28%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	5,010		0.14%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**44,321**		**1.24%**	**221,212**		**5.60%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
US TREASURY BILL 0 01/15/2026	2025.07.17	-	2026.01.15	360,802	0	10.10%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 01/20/2026	2025.09.23	-	2026.01.20	393,406	0	11.02%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 02/03/2026	2025.10.07	-	2026.02.03	360,143	0	10.08%	0	0	0.00%
US TREASURY BILL 0 09/03/2026	2025.09.04	-	2026.09.03	0	0	0.00%	433,422	0	10.97%
Államkötvény összesen:				**1,114,351**	**0**	**31.20%**	**433,422**	**0**	**10.97%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	310845	8.70%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	349,884	8.86%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**310,845**	**8.70%**	**0**	**349,884**	**8.86%**
Egyéb kötvények									
WT LEAD				0	0	0.00%	5,420	0	0.14%
Egyéb kötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**5,420**	**0**	**0.14%**
Befektetési jegyek									
ETFS NICKEL				0	0	0.00%	15,082	0	0.38%
INVESCO BLOOMBERG COMMODITY				658,708	0	18.44%	1,396,800	0	35.36%
ISH DIVERS COMMOD SWAP ETF				658,072	0	18.43%	1,384,841	0	35.06%
L&G LONG DATED ALL COMMOD				582,999	0	16.32%	0	0	0.00%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD				35,094	0	0.98%	34,249	0	0.87%
WT ALUMINIUM				0	0	0.00%	25,083	0	0.63%
WT ZINC				0	0	0.00%	17,072	0	0.43%
Befektetési jegy összesen:				**1,934,873**	**0**	**54.18%**	**2,873,127**	**0**	**72.73%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**3,049,224**	**310,845**	**94.08%**	**3,311,969**	**349,884**	**92.70%**
Egyéb eszközök									
Követelések					174,851	4.90%		775,531	19.63%
Aktív időbeli elhatárolások					5	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					-3,212	-0.09%		-43,117	-1.09%
Egyéb eszközök összesen:					**171,644**	**4.81%**		**732,414**	**18.54%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**3,576,034**	**100.13%**		**4,615,479**	**116.84%**
Kötelezettségek					**-4,705**	**-0.13%**		**-665,248**	**-16.84%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**3,571,329**	**100.00%**		**3,950,231**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3,049,224		85.38%	3,311,969		83.84%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	310,845		8.70%	349,884		8.86%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	310,845	MNB kötvény	8.70%	349,884	MNB kötvény	8.86%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1,425,196	Államkötvény, MNB kötvény,	39.91%	788,726	Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	19.97%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Török Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. augusztus 9-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	9,740,088,559		1.154834	
2026.01.30	11,214,963,003	1,474,874,444	1.353463	0.198629
2026.02.27	11,226,551,147	11,588,144	1.32061	-0.032853
2026.03.31	11,124,294,953	-102,256,194	1.268093	-0.052517
2026.04.30	11,359,000,235	234,705,282	1.299177	0.031084
2026.05.29	10,388,971,290	-970,028,945	1.181718	-0.117459
2026.06.30	10,891,083,733	502,112,443	1.223413	0.041695

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszaki nyitó befektetési jegy állománya 7,787,195,643 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 8,170,846,283 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Török Részvény Alap a török részvénypiac teljesítményéből nyújt részesedési lehetőséget. Eszközei döntően a török tőzsdén kereskedett nagy és közepes vállalatok részvényeiből állnak. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 9,7 milliárd forintról 10,9 milliárd forintra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla	16,927		0.17%	7,144		0.07%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla	42,906		0.44%	306		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.EUR	Folyószámla	65,667		0.67%	45,675		0.42%
UniCredit Bank Hungary Zrt.TRY	Folyószámla	4,864		0.05%	2,649		0.02%
Banki egyenlegek összesen:		**130,364**		**1.34%**	**55,774**		**0.51%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények							
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21 - 2027.06.16	204,339	0	2.10%	178,915	0	1.64%
Államkötvény összesen:		**204,339**	**0**	**2.10%**	**178,915**	**0**	**1.64%**
Befektetési jegyek							
AMUNDI MSCI TURKEY-ETF A		0	0	0.00%	175,341	0	1.61%
Befektetési jegy összesen:		**0**	**0**	**0.00%**	**175,341**	**0**	**1.61%**
Részvények							
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR		171,262	0	1.76%	190,671	0	1.75%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		115,865	0	1.19%	122,062	0	1.12%
AGESA HAYAT VE EMEKLILIK AS		0	0	0.00%	39,284	0	0.36%
AKBANK		715,892	0	7.35%	657,070	0	6.03%
AKSIGORTA		33,769	0	0.35%	46,414	0	0.43%
ANADOLU EFES		55,211	0	0.57%	64,652	0	0.59%
ANADOLU HAYAT EMEKLILIK		45,038	0	0.46%	41,242	0	0.38%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		283	0	0.00%	0	0	0.00%
ASELSAN ELEKTRONIK		781,892	0	8.02%	0	0	0.00%
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		0	0	0.00%	856,620	0	7.87%
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T		98,243	0	1.01%	277,053	0	2.54%
AYGAZ AS		35,142	0	0.36%	592,966	0	5.44%
BIM		617,506	0	6.34%	735,147	0	6.75%
DESTEK FINANS FAKTORING AS		0	0	0.00%	408,951	0	3.75%
EMLAK KONUT		103,066	0	1.06%	91,174	0	0.84%
ENKA INSAAT		304,971	0	3.13%	451,136	0	4.14%
EREGLI		113,799	0	1.17%	279,416	0	2.57%
FORD OTOMOTIV		159,265	0	1.63%	127,079	0	1.17%
GARANTI BANKASI		268,723	0	2.76%	225,951	0	2.07%
GIRISIM ELEKTRIK SANAYI TAAH		0	0	0.00%	142,040	0	1.30%
GOLTAS GOLLER BOLGESI CIMENT		0	0	0.00%	25,872	0	0.24%
INDEKS BILGISAYAR		230,201	0	2.36%	291,158	0	2.67%
IS BANKASI-C		471,145	0	4.83%	432,994	0	3.98%
ISKENDERUN DEMIR VE CELIK AS		245,369	0	2.52%	154,870	0	1.42%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		88,450	0	0.91%	0	0	0.00%
KOC HOLDING		870,007	0	8.93%	886,092	0	8.14%
KOZA METAL		150,703	0	1.55%	140,097	0	1.29%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR		242,996	0	2.49%	193,969	0	1.78%
MANGO GIDA		0	0	0.00%	0	0	0.00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		156,271	0	1.60%	118,175	0	1.09%
MIGROS TICARET		103,291	0	1.06%	178,443	0	1.64%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		236,831	0	2.43%	247,625	0	2.27%
SABANCI HOLDING		530,408	0	5.44%	640,903	0	5.88%
SOK MARKETLER TICARET AS		60,453	0	0.62%	47,939	0	0.44%
TOFAS		31,124	0	0.32%	0	0	0.00%
TSKB		229,752	0	2.36%	194,442	0	1.79%
TUPRAS		497,493	0	5.10%	91,805	0	0.84%
TURK HAVA		592,838	0	6.08%	629,350	0	5.78%
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		185,609	0	1.90%	187,319	0	1.72%
TURKCELL		292,913	0	3.01%	295,444	0	2.71%
VESTEL BEYAZ		46,620	0	0.48%	78,149	0	0.72%
YAPI KREDI BANKASI		457,143	0	4.69%	442,960	0	4.07%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		87,176	0	0.89%	21,332	0	0.20%
Részvény összesen:		**9,426,720**	**0**	**96.73%**	**10,647,866**	**0**	**97.77%**
Átruházható értékpapírok összesen:		**9,631,059**	**0**	**98.82%**	**11,002,122**	**0**	**101.02%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0	0.00%		131,856	1.21%
Aktív időbeli elhatatárolások			0	0.00%		0	0.00%

Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:	**0**	**0.00%**	**131,856**	**1.21%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**9,761,423**	**100.16%**	**11,189,752**	**102.74%**
Kötelezettségek	**-15,828**	**-0.16%**	**-298,668**	**-2.74%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**9,745,595**	**100.00%**	**10,891,084**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	9,631,059		98.82%	11,002,122		101.02%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	204,339	Államkötvény	2.10%	178,915	Államkötvény	1.64%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2005.01.20-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	540,403,419,783		2.260298	
2026.01.30	543,239,859,864	2,836,440,081	2.272931	0.012633
2026.02.27	547,063,351,056	3,823,491,192	2.286013	0.013082
2026.03.31	528,546,001,339	-18,517,349,717	2.268608	-0.017405
2026.04.30	532,238,164,496	3,692,163,157	2.304972	0.036364
2026.05.29	535,512,895,505	3,274,731,009	2.325028	0.020056
2026.06.30	535,432,601,150	-80,294,355	2.341303	0.016275

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 239,084,991,476 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 228,690,026,299 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap célja, hogy a befektetők legalább 12 hónapra rendelkezésre álló pénzeszközei számára kötvény befektetési lehetőséget biztosítson minimális kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát 45 napos tartási időt követően nyújt.
2019. január 21. előtt az alap OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.
Az alap vagyona az első félévében az év eleji 540,4 milliárd Ft-ról 535,4 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			63		0.00%	21		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,930		0.00%	542		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,051		0.00%	32		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	1 hónap			3,686,100		0.68%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	1 hónap			100,589		0.02%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	1 hónap			17,406		0.00%	0		0.00%
ERSTE Bank Zrt..HUF	1 hónap			7,783,964		1.44%	0		0.00%
MBH Bank Nyrt. HUF	1 hónap			11,604,494		2.14%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	4 hónap			101,000,000		18.63%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.03.31	-	2026.07.31	0		0.00%	24,607,749		4.60%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.03.31	-	2026.07.31	0		0.00%	13,635,745		2.55%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.06.24	-	2026.07.31	0		0.00%	59,256,432		11.07%
Banki egyenlegek összesen:				**124,196,597**		**22.91%**	**97,500,520**		**18.21%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A260826F21	2021.02.24	-	2026.08.26	58,237	0	0.01%	59,897	0	0.01%
A261021H23	2023.01.18	-	2026.10.21	5,549,287	0	1.02%	4,175,192	0	0.78%
A261222D17	2017.05.24	-	2026.12.22	109,304	0	0.02%	112,964	0	0.02%
A270422B20	2020.01.15	-	2027.04.22	54,347,980	0	10.03%	6,886,589	0	1.29%
A271027A16	2016.01.13	-	2027.10.27	4,983,497	0	0.92%	5,197,479	0	0.97%
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	9,301,526	0	1.72%	9,323,282	0	1.74%
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	11,299,755	0	2.08%	11,924,621	0	2.23%
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	1,152,821	0	0.21%	1,199,688	0	0.22%
A290822B21	2021.02.03	-	2029.08.22	8,916,247	0	1.64%	8,918,380	0	1.67%
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	3,736,081	0	0.69%	10,750,377	0	2.01%
A300821A19	2019.02.20	-	2030.08.21	1,188,173	0	0.22%	1,283,631	0	0.24%
A310723B25	2025.04.16	-	2031.07.23	2,549,193	0	0.47%	2,774,316	0	0.52%
A311022A15	2015.04.22	-	2031.10.22	254,024	0	0.05%	1,636,122	0	0.31%
A320527G22	2022.01.26	-	2032.05.27	1,161,551	0	0.21%	1,230,077	0	0.23%
A320825B22	2022.10.19	-	2032.08.25	7,331,449	0	1.35%	35,972,830	0	6.72%
A321124A22	2022.01.19	-	2032.11.24	13,256,985	0	2.45%	14,801,842	0	2.76%
A330420A20	2020.10.28	-	2033.04.20	101,437	0	0.02%	111,994	0	0.02%
A340622A21	2021.01.20	-	2034.06.22	2,227,585	0	0.41%	2,503,766	0	0.47%
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	2,830,719	0	0.52%	4,102,291	0	0.77%
A370923A26	2026.02.18	-	2037.09.23	0	0	0.00%	1,125,443	0	0.21%
A381027A18	2018.02.07	-	2038.10.27	1,000,097	0	0.18%	744,676	0	0.14%
A410425A20	2020.01.22	-	2041.04.25	2,199,033	0	0.41%	1,088,555	0	0.20%
A510428G21	2021.04.28	-	2051.04.28	286,056	0	0.05%	375,320	0	0.07%
KSA 5.125 01/13/2028	2025.01.13	-	2028.01.13	1,655,323	0	0.31%	1,544,848	0	0.29%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16	-	2029.06.16	510,412	0	0.09%	479,470	0	0.09%
REPHUN 5.375 09/26/2030	2025.06.23	-	2030.09.26	1,234,797	0	0.23%	1,140,230	0	0.21%
REPHUN 6 09/26/2035	2025.06.23	-	2035.09.26	587,465	0	0.11%	550,401	0	0.10%
REPHUN 6.125 05/22/2028	2023.01.11	-	2028.05.22	1,543,113	0	0.28%	1,442,855	0	0.27%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25	-	2027.11.25	326,800	0	0.06%	305,442	0	0.06%
ROMANI 5.875 01/30/2029	2024.01.30	-	2029.01.30	379,346	0	0.07%	352,008	0	0.07%
BGARIA 3.625 09/05/2032	2024.09.05	-	2032.09.05	780,954	0	0.14%	724,741	0	0.14%
BGARIA 4.125 07/18/2045	2025.07.18	-	2045.07.18	755,592	0	0.14%	708,721	0	0.13%
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17	-	2026.07.15	0	0	0.00%	9,132,439	0	1.71%
REPHUN 1.75 06/05/2035	2020.06.05	-	2035.06.05	469,642	0	0.09%	449,335	0	0.08%
REPHUN 1.75 10/10/27	2017.10.10	-	2027.10.10	1,146,579	0	0.21%	1,061,210	0	0.20%
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25	-	2029.07.25	1,555,380	0	0.29%	0	0	0.00%
REPHUN 4.25 05/26/2033	2026.01.14	-	2033.05.26	0	0	0.00%	4,743,454	0	0.89%
REPHUN 4.5 06/16/2034	2025.01.14	-	2034.06.16	2,650,001	0	0.49%	2,468,358	0	0.46%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21	-	2027.02.22	472,237	0	0.09%	0	0	0.00%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12	-	2033.09.12	2,964,520	0	0.55%	2,863,663	0	0.53%
ROMANI 2.875 03/11/2029	2018.10.11	-	2029.03.11	0	0	0.00%	449,370	0	0.08%
ROMANI 4.625 03/04/33	2026.03.04	-	2033.03.04	0	0	0.00%	679,232	0	0.13%
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24	-	2031.09.24	2,676,161	0	0.49%	0	0	0.00%
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22	-	2031.03.22	922,006	0	0.17%	823,634	0	0.15%
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18	-	2028.09.18	975,923	0	0.18%	443,937	0	0.08%
ROMANI 5.625 02/22/2036	2024.02.22	-	2036.02.22	0	0	0.00%	182,314	0	0.03%
ROMANI 5.875 07/11/2032	2025.04.02	-	2032.07.11	838,416	0	0.15%	3,261,228	0	0.61%

ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27	-	2029.09.27	1,773,915	0	0.33%	1,660,927	0	0.31%
Államkötvény összesen:				**158,059,619**	**0**	**29.16%**	**161,767,148**	**0**	**30.21%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	31604151	5.83%	0	0	0.00%
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	9040840	1.67%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	4,331,819	0	0.80%	0	0	0.00%
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	727,487	0	0.13%	8,820,673	0	1.65%
D260930	2026.05.20	-	2026.09.30	0	0	0.00%	5,586,407	0	1.04%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	7,724,973	0	1.44%
D261223	2025.12.23	-	2026.12.23	0	0	0.00%	11,862,519	0	2.22%
D270217	2026.02.18	-	2027.02.17	0	0	0.00%	7,226,849	0	1.35%
D270428	2026.04.29	-	2027.04.28	0	0	0.00%	2,735,195	0	0.51%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	40716459	7.51%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	50,459,264	9.42%
MNB260108 II	2025.12.31	-	2026.01.08	10,433,998	0	1.92%	0	0	0.00%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**15,493,304**	**81,361,450**	**17.87%**	**43,956,615**	**50,459,264**	**17.63%**
Egyéb kötvények									
BNP NOTE 6.72 11/17/2026	2025.11.17	-	2026.11.17	0	5077425	0.94%	0	5,428,623	1.01%
BNP NOTE 6.74 12/11/2026	2025.12.11	-	2026.12.11	0	4530950	0.84%	0	4,850,173	0.91%
JP MORGAN STRD PRO 7.07 11/28/2028	2025.11.28	-	2028.11.28	0	3054899	0.56%	0	3,263,134	0.61%
JP MORGAN STRD PRO 9.9 02/04/2036	2026.02.04	-	2036.02.04	0	0	0.00%	0	4,346,364	0.81%
JP MORGAN STRD PRO RANGE 10/14/35	2025.10.14	-	2035.10.14	0	2062094	0.38%	0	2,161,102	0.40%
JP MORGAN STRD PRO 10.97 02/04/2035	1900.01.00	-	2035.02.04	3,613,495	0		0	0	0.00%
JPM 6.42 09/04/2026	2025.09.04	-	2026.09.04	12,242,112	0	2.26%	12,645,920	0	2.36%
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01	-	2029.05.23	32,650	0	0.01%	33,904	0	0.01%
MAEXIM 6 01/20/2027	2026.01.21	-	2027.01.20	0	0	0.00%	2,463,579	0	0.46%
MAEXIM 6 01/21/2026	2025.01.22	-	2026.01.21	3,168,249	0	0.58%	0	0	0.00%
MAEXIM 6 03/17/2027	2026.03.18	-	2027.03.17	0	0	0.00%	1,424,536	0	0.27%
MAEXIM 6 04/15/2026	2025.04.16	-	2026.04.15	3,120,839	0	0.58%	0	0	0.00%
MAEXIM 6 08/26/2026	2025.08.27	-	2026.08.26	2,550,630	0	0.47%	2,629,027	0	0.49%
MAEXIM 6 09/23/2026	2025.09.24	-	2026.09.23	5,058,695	0	0.93%	5,228,590	0	0.98%
MAEXIM 6 10/26/2026	2025.10.27	-	2026.10.26	2,009,199	0	0.37%	2,080,597	0	0.39%
MAEXIM FLOAT 01/18/2026	2023.01.18	-	2026.01.18	885,417	0	0.16%	0	0	0.00%
MAEXIM FLOAT 03/01/2028	2023.03.01	-	2028.03.01	3,986,412	0	0.74%	4,005,563	0	0.75%
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21	-	2026.04.22	5,925,397	0	1.09%	0	0	0.00%
MAGYAR 4.5 04/22/2027	2021.12.15	-	2027.04.22	301,423	0	0.06%	297,865	0	0.06%
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08	-	2029.10.24	16,196	0	0.00%	17,337	0	0.00%
MAGYAR 6.2 09/27/2028	2026.03.16	-	2028.09.27	0	0	0.00%	769,467	0	0.14%
MAGYAR 6.2 11/24/2027	2026.02.12	-	2027.11.24	0	0	0.00%	1,544,694	0	0.29%
MAGYAR 6.3 02/02/2028	2024.09.18	-	2028.02.02	495,955	0	0.09%	520,188	0	0.10%
MAGYAR 6.6 02/27/2030	2026.02.25	-	2030.02.27	0	0	0.00%	210,948	0	0.04%
MAGYAR 6.7 06/28/2028	2025.10.01	-	2028.06.28	2,436,666	0	0.45%	2,448,617	0	0.46%
MAGYAR 7 10/24/2030	2025.03.26	-	2030.10.24	669,844	0	0.12%	729,580	0	0.14%
MAGYAR 7.5 05/22/2030	2024.05.02	-	2030.05.22	1,065,057	0	0.20%	1,073,314	0	0.20%
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27	-	2028.03.23	109,203	0	0.02%	106,842	0	0.02%
MAGYAR 9.2 10/21/2026	2023.10.11	-	2026.10.21	647,076	0	0.12%	669,024	0	0.12%
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 10/31/2035	2025.10.31	-	2035.10.31	0	2019980	0.37%	0	2,199,780	0.41%
MS RANGE ACCRUAL FLOAT 12/18/2035	2025.12.18	-	2035.12.18	0	1534335	0.28%	0	1,647,210	0.31%
MVMHU 6.5 05/07/2027	2025.11.07	-	2027.05.07	4,025,898	0	0.74%	4,060,926	0	0.76%
MVMHU 6.5 09/12/2027	2025.09.12	-	2027.09.12	50,797	0	0.01%	53,058	0	0.01%
MVMHU 6.75 10/03/2028	2025.10.03	-	2028.10.03	608,609	0	0.11%	643,318	0	0.12%
RABHUG 9.985 06/30/2028	2022.06.30	-	2028.06.30	54,860	0	0.01%	52,954	0	0.01%
BGOSK 5.75 07/09/2034	2024.07.09	-	2034.07.09	372,946	0	0.07%	350,465	0	0.07%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04	-	2027.12.04	2,068,639	0	0.38%	1,939,595	0	0.36%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31	-	2028.06.29	194,577	0	0.04%	182,118	0	0.03%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	849,013	0	0.16%	795,231	0	0.15%
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09	-	2028.06.09	872,202	0	0.16%	814,678	0	0.15%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30	-	2035.07.30	311,763	0	0.06%	293,322	0	0.05%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15	-	2033.05.15	1,396,773	0	0.26%	1,306,578	0	0.24%
RJHIAB ECD 09/02/25-09/01/26 4.45 USD	2025.09.02	-	2026.09.01	4,463,263	0	0.82%	0	4,318,966	0.81%
BGOSK 4 03/13/2032	2024.03.13	-	2032.03.13	1,093,426	0	0.20%	981,226	0	0.18%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08	-	2027.09.08	572,919	0	0.11%	529,895	0	0.10%
BMW FLOAT 02/19/2026	2024.02.19	-	2026.02.19	2,705,525	0	0.50%	0	0	0.00%
ERSHUN 3.375 29/01/31	2026.01.29	-	2031.01.29	0	0	0.00%	742,363	0	0.14%
MAEXIM 4.5 11/27/2031	2024.11.27	-	2031.11.27	1,973,749	0	0.36%	1,866,766	0	0.35%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	3,497,156	0	0.65%	3,104,144	0	0.58%
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28	-	2030.06.27	990,342	0	0.18%	892,071	0	0.17%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13	-	2027.06.29	2,041,740	0	0.38%	1,800,496	0	0.34%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29	-	2030.01.29	808,921	0	0.15%	719,135	0	0.13%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	321,009	0	0.06%	299,241	0	0.06%

MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16	-	2026.06.16	1,980,067	0	0.37%	0	0	0.00%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	1,107,337	0	0.20%	1,031,742	0	0.19%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18	-	2027.09.18	800,323	0	0.15%	745,990	0	0.14%
MLBV NOTE FIX 3.235 09/01/2027	2026.07.01	-	2027.09.01	0	0	0.00%	0	3,543,000	0.66%
MLBV Note FLOAT ESTR+66 04/01/2027	2026.07.01	-	2027.04.01	0	0	0.00%	0	1,771,500	0.33%
NOVAKR 1.625 05/25/2027	2021.05.25	-	2026.05.25	0	2912855	0.54%	0	0	0.00%
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03	-	2028.04.03	449,672	0	0.08%	398,716	0	0.07%
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12	-	2031.03.12	283,978	0	0.05%	255,780	0	0.05%
OTPHB 3.625 02/03/2032	2026.02.03	-	2032.02.03	0	0	0.00%	712,426	0	0.13%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	-	2030.10.16	798,507	0	0.15%	742,892	0	0.14%
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12	-	2028.06.12	1,334,435	0	0.25%	1,187,426	0	0.22%
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31	-	2029.01.31	794,195	0	0.15%	704,340	0	0.13%
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05	-	2027.10.05	842,946	0	0.16%	783,852	0	0.15%
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23	-	2027.11.23	476,258	0	0.09%	443,703	0	0.08%
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13	-	2030.07.13	1,757,261	0	0.32%	1,624,468	0	0.30%
PKOBP 3.75 05/06/2030	2026.05.06	-	2030.05.06	0	0	0.00%	1,004,540	0	0.19%
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12	-	2027.09.12	942,400	0	0.17%	878,448	0	0.16%
QNB ECP 08/06/25-02/06/26 2.19 EUR	2025.08.06	-	2026.02.06	0	5768017	1.06%	0	0	0.00%
RABHUG 4.191 07/01/2031	2025.07.01	-	2031.07.01	434,933	0	0.08%	408,234	0	0.08%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	363,609	0	0.07%	338,370	0	0.06%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05	-	2026.06.05	164,675	0	0.03%	0	0	0.00%
TRAGR 3.125 05/12/2029	2026.01.12	-	2029.05.12	0	0	0.00%	742,222	0	0.14%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07	-	2028.12.07	819,368	0	0.15%	765,692	0	0.14%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	934,487	0	0.17%	0	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:				**91,893,093**	**26,960,555**	**21.93%**	**73,096,012**	**33,529,852**	**19.91%**
Jelzálogkötvény									
ERSHUN 6.5 10/29/2031	2024.10.24	-	2031.10.29	691,766	0	0.13%	9,734,622	0	1.82%
ERSHUN 7 04/29/2031	2026.02.25	-	2031.04.29	0	0	0.00%	774,944	0	0.14%
ERSHUN 7 10/29/2030	2025.02.12	-	2030.10.29	302,617	0	0.06%	9,531,598	0	1.78%
ERSHUN 7.5 10/28/2032	2025.10.22	-	2032.10.28	410,939	0	0.08%	948,148	0	0.18%
ERSHUN 8 04/30/2030	2023.02.22	-	2030.04.30	188,175	0	0.03%	192,437	0	0.04%
MJ32NV01	2024.06.27	-	2032.08.25	1,000,417	0	0.18%	1,013,635	0	0.19%
TAKAHB 2.6 10/22/2028	2018.03.28	-	2028.10.22	0	0	0.00%	5,093,164	0	0.95%
TJ26NF02	2021.01.28	-	2026.12.22	17,235	0	0.00%	7,950,966	0	1.48%
TJ31NF01	2021.02.25	-	2031.10.22	0	0	0.00%	6,654,120	0	1.24%
TZJ27NF1	2021.10.29	-	2027.10.27	63,596	0	0.01%	66,611	0	0.01%
UCJB 6.5 10/22/2031	2025.10.02	-	2031.10.22	491,340	0	0.09%	538,993	0	0.10%
UCJB 7.5 05/23/2029	2023.09.25	-	2029.05.23	660,267	0	0.12%	655,742	0	0.12%
Jelzálogkötvény összesen:				**3,826,352**	**0**	**0.71%**	**43,154,981**	**0**	**8.06%**
Befektetési jegyek									
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI ALAP I SOROZAT				0	15,890,110	2.93%	0	21,996,962	4.11%
OTP EURÓ RÖVID KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT				0	24,407,810	4.50%	0	22,729,772	4.25%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**40,297,920**	**7.43%**	**0**	**44,726,733**	**8.35%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**269,272,368**	**148,619,925**	**77.09%**	**321,974,756**	**128,715,850**	**84.17%**
Egyéb eszközök									
Követelések					332,175	0.06%		2,775,100	0.52%
Aktív időbeli elhatatárolások					269,164	0.05%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					4,475,989	0.83%		-1,585,504	-0.30%
Egyéb eszközök összesen:					**5,077,328**	**0.94%**		**1,189,596**	**0.22%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**547,166,218**	**100.94%**		**549,380,722**	**102.61%**
Kötelezettségek					**-5,105,266**	**-0.94%**		**-13,948,121**	**-2.61%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**542,060,952**	**100.00%**		**535,432,601**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	269,272,368		49.68%	321,974,756		60.13%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	148,619,925		27.42%	128,715,850		24.04%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	96,854,754	DKJ, MNB kötvény	17.87%	94,415,879	DKJ, MNB kötvény	17.63%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	377,594,373	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv., Jelz.lev.	69.66%	405,963,873	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv., Jelz.lev.	75.82%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

1. Általános adatok:

Típusa: tiszta részvény alap
Futamideje: 2006.12.04-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	8,890,217,611		4233.437	
2026.01.30	11,168,435,026	2,278,217,415	4909.202	675.765251
2026.02.27	11,324,575,413	156,140,387	4818.968	-90.233948
2026.03.31	10,974,757,653	-349,817,760	4620.951	-198.017670
2026.04.30	12,358,509,942	1,383,752,289	5096.293	475.342169
2026.05.29	12,939,360,563	580,850,621	5124.499	28.206473
2026.06.30	17,028,274,534	4,088,913,971	5321.336	196.836559

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 2,100,000 db volt, mely a tárgyidőszak végén 3,200,000 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap (BUX ETF) egy tőzsdén kereskedett alap, amelynek befektetési stratégiája, hogy minél jobban leképezze a BUX Index összetételét és kövesse teljesítményét. A beszámolási időszakban ez sikeres volt, ugyanis az alap alacsony követési hibával a BUX hozamát megközelítő teljesítményt ért el. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 8,9 milliárdról 17 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	51		0.00%	78		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	0		0.00%	6,178		0.04%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	35,400		0.40%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:		**35,451**		**0.40%**	**6,256**		**0.04%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Részvények							
4IG NYRT.		250,238	0	2.82%	167,037	0	0.98%
ALTEO		26,623	0	0.30%	33,381	0	0.20%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		101,814	0	1.15%	167,702	0	0.98%
APPENINN		19,760	0	0.22%	21,445	0	0.13%
AUTOWALLIS NYRT.		24,557	0	0.28%	37,544	0	0.22%
CIG PANNÓNIA		17,785	0	0.20%	0	0	0.00%
GRÁNIT BANK NYRT		53,937	0	0.61%	57,685	0	0.34%
MAGYAR TELEKOM		590,383	0	6.65%	1,391,711	0	8.17%
MASTERPLAST		26,092	0	0.29%	40,899	0	0.24%
MBH BANK NYRT		0	0	0.00%	408,791	0	2.40%
MOL RT		1,613,702	0	18.18%	3,010,916	0	17.68%
OPUS		217,447	0	2.45%	220,857	0	1.30%
OTP TÖRZS (100)		4,253,067	0	47.91%	8,081,181	0	47.46%
PANNERGY		0	0	0.00%	31,895	0	0.19%
RICHTER - 100		1,442,362	0	16.25%	2,873,937	0	16.88%
WABERER'S INTERNATIONAL		35,589	0	0.40%	47,574	0	0.28%
ZWACK RT. TÖRZS		17,681	0	0.20%	30,825	0	0.18%
GRAPHISOFT PARK SE		43,624	0	0.49%	76,082	0	0.45%
SHOPPER PARK PLUS NYRT		0	0	0.00%	118,794	0	0.70%
Részvény összesen:		**8,734,661**	**0**	**98.40%**	**16,818,254**	**0**	**98.77%**
Átruházható értékpapírok összesen:		**8,734,661**	**0**	**98.40%**	**16,818,254**	**0**	**98.77%**
Egyéb eszközök							
Követelések			114,763	1.29%		217,017	1.27%
Aktív időbeli elhatatárolások			6	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:			**114,769**	**1.29%**		**217,017**	**1.27%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**8,884,881**	**100.09%**		**17,041,528**	**100.08%**
Kötelezettségek			**-7,901**	**-0.09%**		**-13,253**	**-0.08%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**8,876,980**	**100.00%**		**17,028,275**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8,734,661		98.40%	16,818,254		98.77%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

4. Mérleg:

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
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, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	**B. Forgóeszközök**	**8 884 875**	**17 045 827**
09.	I. Követelések	114 763	170 609
10.	1. Követelések	114 763	170 609
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4.Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	8 734 661	16 818 254
15.	1. Értékpapírok	6 270 929	12 975 140
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2 463 732	3 843 114
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	2 463 732	3 843 114
19.	III. Pénzeszközök	35 451	56 964
20.	1.Pénzeszközök	35 451	56 964
21.	2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**6**	**0**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	6	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**0**	**0**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**8 884 881**	**17 045 827**
27.	**E. Saját tőke**	**8 876 980**	**17 033 459**
28.	I. Induló tőke	2 100 000	3 200 000
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	9 850 000	10 950 000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7 750 000	-7 750 000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6 776 980	13 833 459
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-859 208	-859 209
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	2 439 725	6 885 989
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2 463 732	3 843 114
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	1 893 200	2 732 731
36.	4. Üzleti év eredménye	839 531	1 230 834
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**1 771**	**3 726**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 771	3 726
41.	III.Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**6 130**	**8 642**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**8 884 881**	**17 045 827**

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi müveletek bevételei	888 541	1 272 492
02.	II. Pénzügyi müveletek ráfordításai	1 500	1 877
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Müködési költségek	44 077	36 799
05.	V. Egyéb ráfordítások	3 433	2 982
06.	VI. Fizetett,fizetendö hozamok	0	0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**	**839 531**	**1 230 834**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. december 23-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	106,372,741,143		41333.28	
2026.01.30	104,890,744,189	-1,481,996,954	42377.75	1044.474864
2026.02.27	105,082,731,076	191,986,887	43169.02	791.272225
2026.03.31	99,773,010,658	-5,309,720,418	41562.39	-1606.634852
2026.04.30	102,983,119,830	3,210,109,172	43738.98	2176.588960
2026.05.29	103,636,869,191	653,749,361	44985.85	1246.872518
2026.06.30	103,863,873,865	227,004,674	46223.81	1237.956408

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 2,494,996 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 2,160,763 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap célja, hogy trendkövető stratégiát folytasson, azaz arra törekszik, hogy akkor fektessen részvényekbe, illetve a már meglevő részvénykitettséget akkor növelje, amikor az Alapkezelő úgy ítéli meg, hogy a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Ugyanakkor az Alapkezelő az emelkedő trend megkérdőjeleződése esetén csökkenti a részvénykitettséget, sőt akár teljesen le is építheti a részvényportfoliót. A befektetési univerzumot a fejlett részvénypiacok, azon belül is amerikai és német részvények alkotják. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 106,4 milliárdról 103,9 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			32		0.00%	36		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			2,095		0.00%	1,648		0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			4,146		0.00%	105		0.00%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla			9		0.00%	101		0.00%
OTP Bank Nyrt. SEK	Folyószámla			349		0.00%	2		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			27		0.00%	38		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			88		0.00%	2,056		0.00%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			177		0.00%	15		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			0		0.00%	37		0.00%
Santander Bank Polska SA EUR	Folyószámla			0		0.00%	1,222		0.00%
Santander Bank Polska SA USD	Folyószámla			0		0.00%	2,225		0.00%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	1,567,069		1.51%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	773,700		0.73%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	119,860		0.11%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	471,611		0.44%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**1,372,094**		**1.29%**	**1,574,553**		**1.52%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
US TREASURY BILL 0 07/09/2026	2025.07.10	-	2026.07.09	0	0	0.00%	4,818,273	0	4.64%
BTF 0 02/11/2026	2025.07.30	-	2026.02.11	3,733,833	0	3.51%	0	0	0.00%
Államkötvény összesen:				**3,733,833**	**0**	**3.51%**	**4,818,273**	**0**	**4.64%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260819	2025.08.21	-	2026.08.19	0	0	0.00%	2,020,102	0	1.94%
D260930	2026.05.20	-	2026.09.30	0	0	0.00%	987,598	0	0.95%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**3,007,700**	**0**	**2.90%**
Befektetési jegyek									
OTP FLEXIBLE B SOROZAT				0	0	0.00%	0	435,481	0.42%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1				11,013,221	0	10.35%	0	0	0.00%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY				0	613,899	0.58%	0	0	0.00%
ETF DAX				10,914,681	0	10.26%	0	0	0.00%
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE				11,173,464	0	10.50%	0	0	0.00%
Befektetési jegy összesen:				**33,101,366**	**613,899**	**31.69%**	**0**	**435,481**	**0.42%**
Részvények									
OTP TÖRZS (100)				0	0	0.00%	1,020,136	0	0.98%
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC				0	0	0.00%	1,142,074	0	1.10%
AMERICAN ELECTRIC POWER				1,639,549	0	1.54%	985,211	0	0.95%
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC				1,010,632	0	0.95%	0	0	0.00%
AMPHENOL CORP				2,083,323	0	1.96%	0	0	0.00%
ANALOG DEVICES INC				0	0	0.00%	471,658	0	0.45%
APPLIED MATERIALS INC				0	0	0.00%	646,594	0	0.62%
ASSURANT INC				0	0	0.00%	1,014,914	0	0.98%
BANK OF NEW YORK MELLON				2,073,917	0	1.95%	1,349,650	0	1.30%
BRIGHTSPRING HEALTH SERVICES				0	0	0.00%	569,153	0	0.55%
BROADCOM INC				1,909,932	0	1.80%	0	0	0.00%
CATERPILLAR INC				0	0	0.00%	1,145,157	0	1.10%
CISCO SYSTEM INC				2,019,707	0	1.90%	0	0	0.00%
CITIGROUP INC				0	0	0.00%	1,027,652	0	0.99%
CITIZENS FINANCIAL GROUP				0	0	0.00%	1,098,232	0	1.06%
CLOUDFLARE INC - CLASS A				1,656,253	0	1.56%	0	0	0.00%
COMFORT SYSTEMS USA INC				2,072,015	0	1.95%	526,809	0	0.51%
CORNING INC				0	0	0.00%	657,849	0	0.63%
CUMMINS INC				1,095,540	0	1.03%	0	0	0.00%
CURTISS-WRIGHT CORP				0	0	0.00%	1,060,204	0	1.02%
CVS CAREMARK CORP				0	0	0.00%	1,048,929	0	1.01%
CYTOKINETICS INC				999,359	0	0.94%	0	0	0.00%
CSX CORP				0	0	0.00%	983,853	0	0.95%
EDISON INTERNATIONAL				0	0	0.00%	987,527	0	0.95%
ELEMENT SOLUTIONS INC				0	0	0.00%	1,144,938	0	1.10%
ESCO TECHNOLOGIES INC				0	0	0.00%	610,389	0	0.59%
FIFTH THIRD BANCORP				0	0	0.00%	1,054,208	0	1.01%
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD				1,687,877	0	1.59%	517,349	0	0.50%
GENERAL ELECTRIC CO				2,065,146	0	1.94%	0	0	0.00%

GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,175,790	0	2.05%	0	0	0.00%
HEXCEL CORP	1,035,490	0	0.97%	0	0	0.00%
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	0	0	0.00%	541,647	0	0.52%
HOWMET AEROSPACE INC	0	0	0.00%	1,050,092	0	1.01%
HYATT HOTELS CORP	0	0	0.00%	976,587	0	0.94%
INTERCONTINENTAL HOTELS-ADR	0	0	0.00%	1,005,282	0	0.97%
INVESCO LTD	1,134,046	0	1.07%	0	0	0.00%
IONIS PHARMACEUTICALS INC	0	0	0.00%	973,404	0	0.94%
JABIL INC	0	0	0.00%	525,042	0	0.51%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0	0	0.00%	1,197,589	0	1.15%
JOHNSON & JOHNSON	1,857,049	0	1.75%	0	0	0.00%
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1,890,432	0	1.78%	1,051,318	0	1.01%
JPMORGAN	1,854,133	0	1.74%	0	0	0.00%
KEYCORP	0	0	0.00%	1,030,345	0	0.99%
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0	0	0.00%	519,464	0	0.50%
KLA-TENCOR CORP	0	0	0.00%	611,385	0	0.59%
LAM RESEARCH CORP	0	0	0.00%	910,777	0	0.88%
LANTHEUS HOLDINGS INC	0	0	0.00%	543,648	0	0.52%
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	0	0	0.00%	528,592	0	0.51%
LEIDOS HOLDINGS INC.	1,344,906	0	1.26%	0	0	0.00%
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	1,448,227	0	1.36%	0	0	0.00%
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE	0	0	0.00%	459,031	0	0.44%
MATERION CORP	0	0	0.00%	614,863	0	0.59%
MICROSOFT CORP	1,671,691	0	1.57%	0	0	0.00%
MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	0	0	0.00%	1,174,257	0	1.13%
MKS INSTRUMENTS INC	0	0	0.00%	981,456	0	0.94%
MONSTER BEVERAGE CORP	0	0	0.00%	1,044,035	0	1.01%
NISOURCE	0	0	0.00%	1,074,266	0	1.03%
NVENT ELECTRIC PLC	1,985,629	0	1.87%	496,652	0	0.48%
PENTAIR PLC	1,700,917	0	1.60%	0	0	0.00%
PLEXUS CORP	0	0	0.00%	522,238	0	0.50%
POWELL INDUSTRIES INC	0	0	0.00%	485,872	0	0.47%
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0	0	0.00%	996,342	0	0.96%
REVOLUTION MEDICINES INC	0	0	0.00%	1,342,767	0	1.29%
ROIVANT SCIENCES LTD	0	0	0.00%	1,274,679	0	1.23%
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	0	0	0.00%	976,159	0	0.94%
SANDISK CORP	0	0	0.00%	657,504	0	0.63%
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	0	0	0.00%	530,441	0	0.51%
STATE STREET CORP	0	0	0.00%	2,129,658	0	2.05%
STEEL DYNAMICS INC	0	0	0.00%	1,021,621	0	0.98%
TERADYNE INC	0	0	0.00%	605,490	0	0.58%
TWILIO INC	0	0	0.00%	543,417	0	0.52%
UBS GROUP AG-REG NYSE	0	0	0.00%	814,901	0	0.78%
ULTRA CLEAN HOLDINGS INC	0	0	0.00%	659,778	0	0.64%
US BANCORP	0	0	0.00%	1,116,062	0	1.07%
VIKING HOLDINGS LTD	0	0	0.00%	572,610	0	0.55%
VULCAN MATERIALS	1,729,559	0	1.63%	0	0	0.00%
WABTEC CORP	0	0	0.00%	983,170	0	0.95%
WESTERN DIGITAL CORP	1,934,139	0	1.82%	565,051	0	0.54%
WW GRAINGER INC	0	0	0.00%	1,017,818	0	0.98%
BAE SYSTEMS PLC	1,016,845	0	0.96%	0	0	0.00%
BARCLAYS PLC GBP	0	0	0.00%	985,560	0	0.95%
HSBC HOLDINGS PLC	0	0	0.00%	1,007,362	0	0.97%
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI GBP	0	0	0.00%	979,305	0	0.94%
NEXT PLC	0	0	0.00%	987,366	0	0.95%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,950,868	0	1.83%	1,097,632	0	1.06%
STANDARD CHARTERED PLC	0	0	0.00%	981,111	0	0.94%
STANDARD LIFE PLC	0	0	0.00%	497,984	0	0.48%
ABB LTD-REG	0	0	0.00%	1,197,892	0	1.15%
GALDERMA GROUP AG	1,934,518	0	1.82%	1,135,267	0	1.09%
SANDOZ GROUP AG	0	0	0.00%	554,914	0	0.53%
VAT GROUP AG	0	0	0.00%	1,212,155	0	1.17%
ALFA LAVAL AB	0	0	0.00%	1,024,413	0	0.99%
ATLAS COPCO AB-A SHS	0	0	0.00%	1,011,008	0	0.97%
SAAB AB-B	1,888,480	0	1.78%	0	0	0.00%
SANDVIK AB	0	0	0.00%	1,015,741	0	0.98%
DANSKE BANK A/S	1,315,181	0	1.24%	0	0	0.00%
AGEAS	0	0	0.00%	1,014,992	0	0.98%
ALLIANZ SE	1,694,164	0	1.59%	0	0	0.00%
ASM INTERNATIONAL NV	0	0	0.00%	518,632	0	0.50%
ASML HOLDING NV (NL)	0	0	0.00%	834,876	0	0.80%
ASSICURAZIONI GENERALI	0	0	0.00%	1,089,991	0	1.05%

BANCO SANTANDER	2,270,372	0	2.13%	0	0	0.00%
BE SEMICONDUCTOR	0	0	0.00%	505,597	0	0.49%
DEUTSCHE POST AG	0	0	0.00%	1,014,375	0	0.98%
E.ON AG	1,661,292	0	1.56%	492,924	0	0.47%
ENAGAS SA	0	0	0.00%	481,732	0	0.46%
ENDESA SA	0	0	0.00%	1,033,607	0	1.00%
ENGIE SA	0	0	0.00%	1,098,318	0	1.06%
ERSTE BANK STAMM	0	0	0.00%	1,022,279	0	0.98%
IBERDROLA SA	0	0	0.00%	1,037,633	0	1.00%
ING GROEP NV	0	0	0.00%	1,025,660	0	0.99%
NN GROUP NV	1,965,987	0	1.85%	1,082,628	0	1.04%
NORDEX SE	0	0	0.00%	1,070,578	0	1.03%
POSTE ITALIANE SPA	1,949,040	0	1.83%	0	0	0.00%
PRYSMIAN SPA	0	0	0.00%	960,874	0	0.93%
RWE AG	0	0	0.00%	503,960	0	0.49%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0	0	0.00%	1,014,934	0	0.98%
SIEMENS AG	0	0	0.00%	1,009,503	0	0.97%
SOCIETE GENERALE	2,211,472	0	2.08%	0	0	0.00%
TELECOM ITALIA SPA	0	0	0.00%	1,084,609	0	1.04%
UNICREDIT SPA	1,954,278	0	1.84%	0	0	0.00%
Részvény összesen:	**63,887,755**	**0**	**60.05%**	**84,773,213**	**0**	**81.62%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**100,722,954**	**613,899**	**95.26%**	**92,599,186**	**435,481**	**89.57%**
Egyéb eszközök						
Követelések		3,924,378	3.69%		31,433,004	30.26%
Aktív időbeli elhatatárolások		25,539	0.02%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-88,982	-0.08%		291,381	0.28%
Egyéb eszközök összesen:		**3,860,935**	**3.63%**		**31,724,385**	**30.54%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**106,569,882**	**100.18%**		**126,333,605**	**121.63%**
Kötelezettségek		**-187,332**	**-0.18%**		**-22,469,731**	**-21.63%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**106,382,550**	**100.00%**		**103,863,874**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	100,722,954		94.68%	92,599,186		89.15%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	613,899		0.58%	435,481		0.42%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	3,007,700	DKJ	2.90%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3,733,833	Államkötvény	3.51%	7,825,973	Államkötvény, DKJ	7.53%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

Beszámoló az I. félévről –
OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Futamideje: 2007.11.12-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	42,944,938,407		2.620676	
2026.01.30	44,777,480,912	1,832,542,505	2.681025	0.060349
2026.02.27	46,605,340,285	1,827,859,373	2.694722	0.013697
2026.03.31	46,642,157,179	36,816,894	2.666705	-0.028017
2026.04.30	47,852,660,275	1,210,503,096	2.720909	0.054204
2026.05.29	49,361,612,581	1,508,952,306	2.745218	0.024309
2026.06.30	49,783,488,343	421,875,762	2.718702	-0.026516

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 15,357,893,615 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 17,113,301,075 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap abszolút hozam szemléletben, aktívan kezelt, így teljesítménye és hozama nem referencia indexhez kötött. Az alap a tágan értelmezett közép- és kelet-európai térség államainak kedvező befektetési lehetőségei közül válogat és a térség alulértékelt vállalati részvényei közül vásárol a portfolióba. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 42,9 milliárdról 49,8 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			116,690		0.27%	8		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			1,782		0.00%	1,823		0.00%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla			0		0.00%	21,523		0.04%
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla			144		0.00%	180		0.00%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla			673		0.00%	626		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Folyószámla			291		0.00%	268		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,584		0.01%	1,958		0.00%
OTP Bank Nyrt. NOK	Folyószámla			3		0.00%	2		0.00%
OTP Bank Nyrt. CAD	Folyószámla			158		0.00%	186		0.00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	Folyószámla			4		0.00%	4		0.00%
OTP Bank Nyrt. HKD	Folyószámla			5		0.00%	5		0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla			22		0.00%	4		0.00%
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla			14		0.00%	7		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla			84		0.00%	6		0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Folyószámla			44		0.00%	37		0.00%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	78,011		0.16%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
Saxo Bank A.S. USD	Folyószámla			0		0.00%	294,725		0.59%
Saxo Bank A.S. EUR	Folyószámla			0		0.00%	0		0.00%
Saxo Bank A.S. EUR	Folyószámla			0		0.00%	136,159		0.27%
Santander Bank Polska SA USD	Folyószámla			0		0.00%	2,919		0.01%
Santander Bank Polska SA EUR	Folyószámla			0		0.00%	69,696		0.14%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	3,755,000		8.72%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2025.12.31	-	2026.01.05	185,228		0.43%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.17	-	2026.03.31	4,071,000		9.46%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**8,133,726**		**18.90%**	**608,149**		**1.22%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A351024A23	2023.09.13	-	2035.10.24	1,029,602	0	2.39%	598,139	0	1.20%
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17	-	2053.01.17	56,716	0	0.13%	53,714	0	0.11%
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2051	2021.02.15	-	2051.02.15	799,342	0	1.86%	1,365,656	0	2.74%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30	-	2030.02.01	0	12010	0.03%	0	13789.781	0.03%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30	-	2034.02.01	0	36112	0.08%	0	40574.892	0.08%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30	-	2035.02.01	0	36341	0.08%	0	36455.884	0.07%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30	-	2036.02.01	0	30174	0.07%	0	30362.6	0.06%
UKRAIN 1.75 02/01/2034	2024.08.01	-	2034.02.01	0	104892	0.24%	0	114331.814	0.23%
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01	-	2035.02.01	0	91625	0.21%	0	100211.826	0.20%
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01	-	2036.02.01	0	33840	0.08%	0	37205.111	0.07%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04	-	2029.07.09	4,909	0	0.01%	3,316	0	0.01%
BTF 0 01/21/2026	2025.10.15	-	2026.01.21	2,983,729	0	6.93%	0	0	0.00%
BTF 0 07/29/2026	2026.01.14	-	2026.07.29	0	0	0.00%	3,544,446	0	7.12%
BUENOS 4.5 09/01/2037	2021.06.30	-	2037.09.01	56,301	0	0.13%	51,579	0	0.10%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21	-	2027.02.22	123,750	0	0.29%	109,535	0	0.22%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12	-	2033.09.12	159,667	0	0.37%	154,476	0	0.31%
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03	-	2049.04.03	190,149	0	0.44%	171,658	0	0.34%
TURKGB 26.2 10/05/2033	2023.10.18	-	2033.10.05	0	0	0.00%	365,369	0	0.73%
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21	-	2027.06.16	825,216	0	1.92%	516,100	0	1.04%
Államkötvény összesen:				**6,229,381**	**344,994**	**15.27%**	**6,933,988**	**372,932**	**14.68%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260429	2025.04.30	-	2026.04.29	0	1836345	4.27%	0	0	0.00%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	821,659	0	1.65%
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	3993002	9.28%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	4,637,462	9.32%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**5,829,347**	**13.54%**	**821,659**	**4,637,462**	**10.97%**
Egyéb kötvények									
CORDIA 2026/I	2019.11.07	-	2026.11.07	117,271	0	0.27%	57,926	0	0.12%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13	-	2031.03.13	233,479	0	0.54%	219,154	0	0.44%
PEMEX 6.7 02/16/2032	2021.12.16	-	2032.02.16	470,239	0	1.09%	450,973	0	0.91%
AT & S AG 2.5%	2026.06.23	-	2174.12.23	0	0	0.00%	158,531	0	0.32%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07	-	2028.02.07	341,336	0	0.79%	297,533	0	0.60%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	155,344	0	0.36%	138,198	0	0.28%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	214,142	0	0.50%	200,079	0	0.40%

MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	328,099	0	0.76%	306,266	0	0.62%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12	-	2027.10.12	121,203	0	0.28%	113,025	0	0.23%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	373,879	0	0.87%	0	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:				**2,354,992**	**0**	**5.47%**	**1,941,684**	**0**	**3.90%**
Befektetési jegyek									
BIGGEORGE 20. INGATLAN ALAP C				0	105,462	0.25%	0	111,191	0.22%
BIGGEORGE 27. INGATLAN ALAP A				0	361,687	0.84%	0	380,244	0.76%
BIGGEORGE 34. INGATLANF ALAP A				0	242,563	0.56%	0	255,227	0.51%
NEW PALACE II. INGATLAN A				0	159,459	0.37%	0	95,859	0.19%
NEW PALACE III. INGATLAN A				0	339,384	0.79%	0	366,238	0.74%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2				145,930	0	0.34%	187,074	0	0.38%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD				142,567	0	0.33%	168,830	0	0.34%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD				195,668	0	0.45%	198,836	0	0.40%
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA				393,283	0	0.91%	354,924	0	0.71%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA				70,971	0	0.16%	52,748	0	0.11%
ISHARES BITCOIN TRUST ETF				0	0	0.00%	342,325	0	0.69%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND				123,010	0	0.29%	236,378	0	0.47%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA				0	119,088	0.28%	0	110,783	0.22%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A				0	825,193	1.92%	0	760,819	1.53%
LYXOR MSCI CHINA UCITS ETF				0	0	0.00%	274,265	0	0.55%
RECONCEPT II. ALAP				0	52,880	0.12%	0	54,267	0.11%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS				535,018	0	1.24%	779,711	0	1.57%
Befektetési jegy összesen:				**1,606,447**	**2,205,716**	**8.86%**	**2,595,092**	**2,134,626**	**9.50%**
Részvények									
CIG PANNÓNIA				45,725	0	0.11%	38,538	0	0.08%
MOL RT				0	0	0.00%	248,866	0	0.50%
OTP TÖRZS (100)				0	0	0.00%	160,825	0	0.32%
AIR ASTANA JSC - GDR				438,490	0	1.02%	266,368	0	0.54%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR				0	0	0.00%	0	0	0.00%
BORR DRILLING LTD				291,159	0	0.68%	351,925	0	0.71%
CMB TECH NV				206,002	0	0.48%	0	0	0.00%
DHT HOLDINGS INC				0	0	0.00%	118,471	0	0.24%
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR				165,258	0	0.38%	146,040	0	0.29%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S				883,712	0	2.05%	735,670	0	1.48%
HELLO GROUP INC -SPN ADR				54,209	0	0.13%	45,574	0	0.09%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S				764	0	0.00%	0	0	0.00%
JD.COM INC-ADR				226,216	0	0.53%	488,299	0	0.98%
JSC KASPI.KZ GDR-ADR				339,859	0	0.79%	344,088	0	0.69%
LENTA LTD-REG S				16	0	0.00%	1,442	0	0.00%
MECHEL PREF				1	0	0.00%	0	0	0.00%
MOBILEYE GLOBAL INC-A				0	0	0.00%	170,426	0	0.34%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR				201,584	0	0.47%	237,624	0	0.48%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR				327,272	0	0.76%	325,649	0	0.65%
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP				197,520	0	0.46%	250,464	0	0.50%
SCORPIO TANKERS INC				0	0	0.00%	112,227	0	0.23%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)				217,993	0	0.51%	0	0	0.00%
TENCENT HOLDINGS LTD - UNS ADR				0	0	0.00%	206,485	0	0.41%
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD				95,721	0	0.22%	132,778	0	0.27%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR				326,529	0	0.76%	0	0	0.00%
VALARIS LTD				430,792	0	1.00%	135,737	0	0.27%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES				10	0	0.00%	2,501	0	0.01%
AKRON				97	0	0.00%	1,662	0	0.00%
ALROSA PJSC				7	0	0.00%	734	0	0.00%
BANK ST PETERSBURG PJSC				92	0	0.00%	7,544	0	0.02%
INTER RAO UES PJSC				54	0	0.00%	1,548	0	0.00%
LUKOIL				1	0	0.00%	1,621	0	0.00%
M VIDEO				41	0	0.00%	281	0	0.00%
MAGNIT				0	0	0.00%	395	0	0.00%
MECHEL PREF RU				0	0	0.00%	32	0	0.00%
MMK				8	0	0.00%	515	0	0.00%
OBUV ROSSII PJSC				185	0	0.00%	179	0	0.00%
SOLLERS				55	0	0.00%	223	0	0.00%
SURGUTNEFTEGAS PREF				36	0	0.00%	3,392	0	0.01%
TATNEFT PREF				38	0	0.00%	3,180	0	0.01%
VTB BANK NEW				178	0	0.00%	352	0	0.00%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS				22,870	0	0.05%	17,574	0	0.04%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC				440,937	0	1.02%	304,124	0	0.61%
AIRBUS GROUP SE				198,804	0	0.46%	276,286	0	0.55%
ANDRITZ AG				201,636	0	0.47%	27,003	0	0.05%
ASML HOLDING NV (NL)				291,188	0	0.68%	314,759	0	0.63%
AUSTRIA TECHNOLOGIE				576,551	0	1.34%	1,033,835	0	2.08%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG				450,497	0	1.05%	360,860	0	0.72%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF				46,302	0	0.11%	26,782	0	0.05%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA				129,426	0	0.30%	112,486	0	0.23%
CSG NV				0	0	0.00%	290,203	0	0.58%

FAURECIA	505,572	0	1.17%	500,239	0	1.00%
INPOST SA	798,158	0	1.85%	894,982	0	1.80%
JERONIMO MARTINS	0	0	0.00%	232,075	0	0.47%
JUMBO SA	217,064	0	0.50%	500,284	0	1.00%
KONTRON AG	214,327	0	0.50%	255,389	0	0.51%
LEG IMMOBILIEN AG	431,840	0	1.00%	353,097	0	0.71%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	193,340	0	0.45%	0	0	0.00%
OPTIMA BANK SA	0	0	0.00%	10,201	0	0.02%
POLYTEC HOLDING AG	90,083	0	0.21%	114,927	0	0.23%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	46,155	0	0.11%	28,716	0	0.06%
PROSUS	102,453	0	0.24%	67,846	0	0.14%
RAIFFEISEN INTERN BH	156,258	0	0.36%	249,575	0	0.50%
RENAULT SA	578,360	0	1.34%	542,008	0	1.09%
SARANTIS	11,927	0	0.03%	11,854	0	0.02%
SCHAEFFLER AG	177,986	0	0.41%	417,192	0	0.84%
SHOPPER PARK PLUS NYRT	450,918	0	1.05%	525,474	0	1.06%
STELLANTIS NV ITA	286,560	0	0.67%	138,833	0	0.28%
TALLINK GRUPP AS	192,930	0	0.45%	187,188	0	0.38%
TEAMVIEWER AG	342,981	0	0.80%	336,823	0	0.68%
TELEPERFORMANCE	15,468	0	0.04%	10,595	0	0.02%
THEON INTERNATIONAL PLC	302,838	0	0.70%	431,077	0	0.87%
VERALLIA	203,699	0	0.47%	222,059	0	0.45%
VOLKSWAGEN AG	41,943	0	0.10%	26,158	0	0.05%
VOLKSWAGEN AG NPV	164,007	0	0.38%	103,579	0	0.21%
VONOVIA SE	429,485	0	1.00%	570,400	0	1.15%
WIENERBERGER AG	236,019	0	0.55%	458,298	0	0.92%
ENVIPCO HOLDING NV	156,440	0	0.36%	135,727	0	0.27%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	147	0	0.00%	0	0	0.00%
ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI T	251,156	0	0.58%	0	0	0.00%
GIRISIM ELEKTRIK SANAYI TAAH	0	0	0.00%	176,512	0	0.35%
INDEKS BILGISAYAR	132,479	0	0.31%	167,559	0	0.34%
KOC HOLDING	193,445	0	0.45%	96,944	0	0.19%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	145,707	0	0.34%	171,379	0	0.34%
MANGO GIDA	0	0	0.00%	0	0	0.00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	160,956	0	0.37%	142,661	0	0.29%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	0	0	0.00%	0	0	0.00%
SABANCI HOLDING	427,443	0	0.99%	432,510	0	0.87%
TSKB	195,709	0	0.45%	164,605	0	0.33%
VESTEL BEYAZ	17,109	0	0.04%	12,773	0	0.03%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	32,448	0	0.08%	0	0	0.00%
ALIOR BANK SA	216,009	0	0.50%	0	0	0.00%
ALLEGRO.EU SA	406,583	0	0.94%	33,468	0	0.07%
AMREST HOLDINGS SE	22,846	0	0.05%	17,367	0	0.03%
AUTO PARTNER SA	92,956	0	0.22%	103,607	0	0.21%
BENEFIT SYSTEMS SA	362,607	0	0.84%	254,829	0	0.51%
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	118,990	0	0.28%	352,169	0	0.71%
LPP SA	210,618	0	0.49%	324,752	0	0.65%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	315,716	0	0.73%	320,254	0	0.64%
MURAPOL SA	118,345	0	0.27%	229,771	0	0.46%
PEPCO GROUP LTD	133,719	0	0.31%	0	0	0.00%
ZABKA GROUP SA	167,042	0	0.39%	0	0	0.00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	186,008	0	0.43%	263,577	0	0.53%
Részvény összesen:	**17,062,684**	**0**	**39.64%**	**17,894,901**	**0**	**35.95%**
Átruházható értékpapírok összesen:	**27,253,504**	**8,380,057**	**82.79%**	**30,187,324**	**7,145,020**	**74.99%**
Egyéb eszközök						
Követelések		2,120,081	4.93%		13,055,161	26.22%
Aktív időbeli elhatárolások		11,372	0.03%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-23,650	-0.05%		208,092	0.42%
Egyéb eszközök összesen:		**2,107,803**	**4.90%**		**13,263,253**	**26.64%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**45,875,090**	**106.58%**		**51,203,746**	**102.85%**
Kötelezettségek		**-2,834,040**	**-6.58%**		**-1,420,258**	**-2.85%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**43,041,050**	**100.00%**		**49,783,488**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***	**2026.06.30**	**Megjegyzés**	**Megoszlás (%) ***
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	27,253,504		63.32%	30,187,324		60.64%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	8,380,057		19.47%	7,145,020		14.35%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	5,829,347	DKJ, MNB kötvény	13.54%	5,459,121	DKJ, MNB kötvény	10.97%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	14,758,714	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	34.29%	14,707,725	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	29.54%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2014. május 19-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	5,195,834		1.168747	
2026.01.30	5,533,491	337,657	1.191304	0.022557
2026.02.27	6,067,858	534,367	1.192979	0.001675
2026.03.31	5,938,236	-129,622	1.175941	-0.017038
2026.04.30	6,624,205	685,969	1.194931	0.018990
2026.05.29	7,313,946	689,741	1.203598	0.008667
2026.06.30	8,251,311	937,365	1.188224	-0.015374

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 4,445,643 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 6,944,241 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap célja, hogy az OTP Új Európa Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosoknak. Az alap portfoliójában az OTP Új Európa Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, illetve határidős deviza ügyletek szerepelnek. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 5,2 millió euróról 8,3 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			48		0.00%	151		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,179		0.11%	1,913		0.07%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	39,696		1.98%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**41,923**		**2.10%**	**2,064**		**0.07%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
BOTS 0 05/14/27	2026.05.14	-	2027.05.14	0	0	0.00%	46,881	0	1.60%
BTF 0 04/21/2027	2026.04.22	-	2027.04.21	0	0	0.00%	36,528	0	1.25%
BTF 0 05/20/2026	2025.05.21	-	2026.05.20	66,659	0	3.33%	0	0	0.00%
BTF 0 08/26/2026	2026.02.11	-	2026.08.26	0	0	0.00%	40,332	0	1.38%
BTPS 2.7 10/15/2027	2024.11.15	-	2027.10.15	50,796	0	2.54%	57,161	0	1.95%
FRANCE 2.75 10/25/2027	2011.10.25	-	2027.10.25	56,664	0	2.83%	135,824	0	4.64%
Államkötvény összesen:				**174,119**	**0**	**8.70%**	**316,725**	**0**	**10.81%**
Befektetési jegyek									
OTP ÚJ EURÓPA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP I SC				0	2,001,616	100.04%	0	2,885,853	98.51%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**2,001,616**	**100.04%**	**0**	**2,885,853**	**98.51%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**174,119**	**2,001,616**	**108.74%**	**316,725**	**2,885,853**	**109.32%**
Egyéb eszközök									
Követelések					38,540	1.93%		745,209	25.44%
Aktív időbeli elhatárolások					2	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					-2,325	-0.12%		-54,288	-1.85%
Egyéb eszközök összesen:					**36,217**	**1.81%**		**690,921**	**23.58%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**2,253,875**	**112.64%**		**3,895,563**	**132.97%**
Kötelezettségek					**-252,972**	**-12.64%**		**-965,935**	**-32.97%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**2,000,903**	**100.00%**		**2,929,628**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	174,119		8.70%	316,725		10.81%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	2,001,616		100.04%	2,885,853		98.51%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	174,119	Államkötvény	8.70%	316,725	Államkötvény	10.81%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Beszámoló az I. félévről –
OTP USA Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2024. július 1-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	11,854,030,266		1.100407	
2026.01.30	11,899,941,419	45,911,153	1.078262	-0.022145
2026.02.27	11,921,248,519	21,307,100	1.072471	-0.005791
2026.03.31	11,837,331,962	-83,916,557	1.025884	-0.046587
2026.04.30	12,816,677,145	979,345,183	1.134762	0.108878
2026.05.29	14,250,829,430	1,434,152,285	1.19945	0.064688
2026.06.30	14,573,594,809	322,765,379	1.188438	-0.011012

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 8,113,893,148 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 3,634,532,562 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP USA Részvény Alap célja, hogy a hosszabb távra rendelkezésre álló forint, amerikai dollár vagy euró pénzeszközök számára az USA részvénypiacainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 11,9 milliárd forintról 14,6 milliárd forintra nőtt.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	**lekötési idő**						
UniCredit Bank Hungary Zrt.HUF	Folyószámla	186,845		1.58%	88		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt.USD	Folyószámla	125,921		1.06%	583,816		4.01%
UniCredit Bank Hungary Zrt. EUR	Folyószámla	347,401		2.93%	5,597		0.04%
Santander Bank Polska SA USD	Folyószámla	0		0.00%	159,405		1.09%
Banki egyenlegek összesen:		**660,167**		**5.57%**	**748,906**		**5.14%**
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	**Futamidő**	**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Befektetési jegyek							
COMM SERV SELECT SECTOR SPDR		121,668	0	1.03%	140,542	0	0.96%
ETF US CONSUMER STAP		0	0	0.00%	64,170	0	0.44%
ETF US ENERGY		53,830	0	0.45%	170,097	0	1.17%
ETF US FINANCIALS		83,894	0	0.71%	437,231	0	3.00%
ETF US HEALTH		156,636	0	1.32%	548,092	0	3.76%
ETF US INDUSTTRIALS		44,781	0	0.38%	502,102	0	3.45%
ETF US TECHNOLOGY		0	0	0.00%	1,270,118	0	8.72%
ETF US UTILITIES		80,953	0	0.68%	0	0	0.00%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		557,239	0	4.70%	0	0	0.00%
INVESCO S&P 500 ACC		1,636,065	0	13.80%	1,819,647	0	12.49%
ISH S&P500 CONSUMER STAPLES		59,456	0	0.50%	0	0	0.00%
ISH S&P500 INDUSTRIALS		166,405	0	1.40%	187,441	0	1.29%
ISH S&P500 UTILITIES		32,494	0	0.27%	33,163	0	0.23%
ISHARES CORE S&P 500		808,412	0	6.82%	836,631	0	5.74%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS		242,020	0	2.04%	374,745	0	2.57%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR		1,143,042	0	9.64%	1,281,677	0	8.79%
ISHARES S&P CONSUMER DSCRTN		174,919	0	1.48%	672,073	0	4.61%
ISHARES S&P HEALTH CARE		241,945	0	2.04%	236,283	0	1.62%
ISHARES S&P500 COMMUNICATION		150,550	0	1.27%	458,983	0	3.15%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS		1,873,886	0	15.80%	2,081,540	0	14.28%
REAL ESTATE SELECT SECT SPDR		25,669	0	0.22%	122,878	0	0.84%
SPDR S&P BIOTECH ETF		0	0	0.00%	154,643	0	1.06%
Spider		1,720,879	0	14.51%	0	0	0.00%
SS MATERIALS SELECT SECTOR		0	0	0.00%	115,546	0	0.79%
SS SPDR S&P 500 ETF TRUST-US		0	0	0.00%	381,862	0	2.62%
TEMA ELECTRIFICATION		0	0	0.00%	155,048	0	1.06%
VANECK JUNIOR GOLD MINERS		251,148	0	2.12%	0	0	0.00%
VANG S&P500 USDA		1,238,838	0	10.45%	1,425,496	0	9.78%
Befektetési jegy összesen:		**10,864,729**	**0**	**91.62%**	**13,470,008**	**0**	**92.43%**
Részvények							
PEPSI		155,157	0	1.31%	251,928	0	1.73%
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		145,215	0	1.22%	0	0	0.00%
UNITEDHEALTH GROUP INC		0	0	0.00%	155,417	0	1.07%
Részvény összesen:		**300,372**	**0**	**2.53%**	**407,346**	**0**	**2.80%**
Átruházható értékpapírok összesen:		**11,165,101**	**0**	**94.15%**	**13,877,353**	**0**	**95.22%**
Egyéb eszközök							
Követelések			55,811	0.47%		65,928	0.45%
Aktív időbeli elhatárolások			4,597	0.04%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%		-77,315	-0.53%
Egyéb eszközök összesen:			**60,408**	**0.51%**		**-11,386**	**-0.08%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**11,885,676**	**100.23%**		**14,614,872**	**100.28%**
Kötelezettségek			**-26,922**	**-0.23%**		**-41,278**	**-0.28%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**11,858,754**	**100.00%**		**14,573,595**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	11,165,101		94.15%	13,877,353		95.22%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

Nyilvános, zártvégű alapok

Kibocsátói nyilatkozat

Az OTP Alapkezelő Zrt. a 24/2008 (VIII.15.) PM Rendelet (a továbbiakban: Rendelet) 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok tekintetében az alábbi nyilatkozatot teszi:

Az OTP Alapkezelő a Rendelet 2. melléklet 2.3.2. pontja alapján kijelenti, hogy az alapok féléves beszámolóját független könyvvizsgáló nem vizsgálta. A Rendelet 2. melléklet 2.4. pontja alapján kijelenti továbbá, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján az alapok féléves beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az alapok vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismerteti a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az OTP Alapkezelő az általa kezelt nyilvános, zártvégű alapok féléves jelentéséhez kapcsolódóan adta ki.

Budapest, 2026. augusztus

Beszámoló az I. félévről –
OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2025. februártól 2028. szeptember 29-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	23,505,225,855		11345.68	
2026.01.30	23,878,971,339	373,745,484	11526.08	180.402255
2026.02.27	24,101,546,837	222,575,498	11633.51	107.434399
2026.03.31	23,130,900,592	-970,646,245	11165	-468.518760
2026.04.30	24,559,436,544	1,428,535,952	11854.53	689.536375
2026.05.29	25,263,424,844	703,988,300	12194.34	339.806316
2026.06.30	25,041,398,062	-222,026,782	12087.17	-107.169541

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 2,071,734 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzpiaci, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő részvénypiacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, a Solactive Global AI Infrastructure Index NTR-re szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg. Ez a globális kitettségű index olyan nagyvállalatok részvényeiből összeállított kosár, amelyek a mesterséges intelligenciával kapcsolatos technológiák és alkalmazások infrastruktúrájának biztosításához járulnak hozzá.
A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			79		0.00%	13		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,243		0.01%	61,349		0.24%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	414,200		1.76%	2,166,544		8.65%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	835,933		3.56%	2,348,171		9.38%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.04.04	-	2028.09.28	2,000,000		8.51%	0		0.00%
UniCredit Bank HUF	2025.06.20	-	2028.09.28	2,200,000		9.36%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**5,452,455**		**23.19%**	**4,576,078**		**18.27%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	1,436,409	0	6.11%	1,516,919	0	6.06%
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17	-	2026.07.15	44,592	0	0.19%	431,746	0	1.72%
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25	-	2029.07.25	1,609,707	0	6.85%	1,508,068	0	6.02%
ROMANI 1.375 12/02/2029	2020.12.02	-	2029.12.02	708,828	0	3.02%	657,024	0	2.62%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27	-	2029.09.27	856,343	0	3.64%	802,449	0	3.20%
Államkötvény összesen:				**4,655,879**	**0**	**19.81%**	**4,916,207**	**0**	**19.63%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	749,737	0	3.19%	0	0	0.00%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	766,409	0	3.06%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**749,737**	**0**	**3.19%**	**766,409**	**0**	**3.06%**
Egyéb kötvények									
BULENR 2.45 07/22/2028	2021.07.22	-	2028.07.22	751,119	0	3.20%	703,495	0	2.81%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	4,279,436	0	18.20%	3,807,120	0	15.20%
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28	-	2030.06.27	404,221	0	1.72%	365,337	0	1.46%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29	-	2030.01.29	287,872	0	1.22%	256,515	0	1.02%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	-	2030.10.16	1,197,760	0	5.10%	1,117,251	0	4.46%
ROMGAZ 4.75 10/07/2029	2024.10.07	-	2029.10.07	799,287	0	3.40%	749,622	0	2.99%
Egyéb kötvény összesen:				**7,719,695**	**0**	**32.84%**	**6,999,341**	**0**	**27.95%**
Befektetési jegyek									
AI_WARR_SG_20280922				0	2842420	12.09%	0	3,271,268	13.06%
Befektetési jegy összesen:				**0**	**2,842,420**	**12.09%**	**0**	**3,271,268**	**13.06%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**13,125,311**	**2,842,420**	**67.93%**	**12,681,956**	**3,271,268**	**63.71%**
Egyéb eszközök									
Követelések				0		0.00%	5,511,783		22.01%
Aktív időbeli elhatárolások				177,270		0.75%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				3,796,631		16.15%	5,445,669		21.75%
Egyéb eszközök összesen:				**3,973,901**		**16.90%**	**10,957,452**		**43.76%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				**25,394,087**		**108.02%**	**31,486,754**		**125.74%**
Kötelezettségek				**-1,886,202**		**-8.02%**	**-6,445,356**		**-25.74%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				**23,507,885**		**100.00%**	**25,041,398**		**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	13,125,311		55.83%	12,681,956		50.64%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	2,842,420		12.09%	3,271,268		13.06%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	749,737	DKJ	3.19%	766,409	DKJ	3.06%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	13,125,311	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	55.83%	12,681,956	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	50.64%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

4. Mérleg:

OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	**A) Befektetett eszközök**	**4 200 000**	**4 200 000**
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	4 200 000	4 200 000
08.	**B. Forgóeszközök**	**17 220 186**	**21 483 550**
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4.Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	15 967 731	15 953 012
15.	1. Értékpapírok	15 251 906	15 712 610
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	715 825	240 402
17.	a) kamatokból, osztalékból	256 002	263 722
18.	b) egyéb piaci megítélésből	459 823	-23 320
19.	III. Pénzeszközök	1 252 455	5 530 538
20.	1.Pénzeszközök	1 252 455	5 530 538
21.	2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**177 270**	**315 797**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	177 270	315 797
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**3 796 631**	**5 474 673**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**25 394 087**	**31 474 020**
27.	**E. Saját tőke**	**23 507 885**	**25 076 687**
28.	I. Induló tőke	20 717 340	20 717 340
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	20 717 340	20 717 340
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 790 545	4 359 347
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	4 512 456	5 715 075
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	-1 721 911
36.	4. Üzleti év eredménye	-1 721 911	366 183
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**1 871 785**	**6 383 890**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 871 785	6 383 890
41.	III.Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**14 417**	**13 443**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**25 394 087**	**31 474 020**

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi müveletek bevételei	598 311	563 527
02.	II. Pénzügyi müveletek ráfordításai	2 162 027	120 871
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	149 510	70 404
05.	V. Egyéb ráfordítások	8 685	6 069
06.	VI. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**	**-1 721 911**	**366 183**

Beszámoló az I. félévről –
OTP AI Innováció Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2025. szeptembertől 2028. október 16-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	26,944,036,223		9969.61	
2026.01.30	26,885,365,132	-58,671,091	9947.901	-21.708992
2026.02.27	26,610,901,793	-274,463,339	9846.346	-101.554656
2026.03.31	25,601,241,494	-1,009,660,299	9472.76	-373.586157
2026.04.30	26,975,209,955	1,373,968,461	9981.144	508.384451
2026.05.29	28,154,328,432	1,179,118,477	10417.43	436.287672
2026.06.30	28,059,834,936	-94,493,496	10382.47	-34.963703

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 2,702,617 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzpiaci, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő részvénypiacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, a BNP Paribas 9% Volatility Control on MSCI AI Indexre szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg.
A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			75		0.00%	194		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			1,930		0.01%	2,064		0.01%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	97,900		0.36%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	75,153		0.28%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.11.21	-	2028.10.09	2,000,000		7.42%	2,078,869		7.41%
Unicredit Bank Hungary Zrt. HUF	2025.11.26	-	2028.10.09	3,500,000		12.99%	3,637,391		12.96%
Banki egyenlegek összesen:				**5,675,058**		**21.06%**	**5,718,518**		**20.38%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	7,253,071	0	26.92%	7,659,597	0	27.30%
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17	-	2026.07.15	0	0	0.00%	1,312,621	0	4.68%
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21	-	2028.09.21	1,431,945	0	5.31%	1,332,376	0	4.75%
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25	-	2029.07.25	1,609,707	0	5.97%	1,508,068	0	5.37%
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18	-	2028.09.18	2,070,266	0	7.68%	2,984,294	0	10.64%
Államkötvény összesen:				**12,364,989**	**0**	**45.89%**	**14,796,955**	**0**	**52.73%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260108	2025.12.18	-	2026.01.08	0	2306846	8.56%	0	0	0.00%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	1,200,602	4.28%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**2,306,846**	**8.56%**	**0**	**1,200,602**	**4.28%**
Egyéb kötvények									
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	4,279,436	0	15.88%	3,807,120	0	13.57%
Egyéb kötvény összesen:				**4,279,436**	**0**	**15.88%**	**3,807,120**	**0**	**13.57%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**16,644,425**	**2,306,846**	**70.33%**	**18,604,076**	**1,200,602**	**70.58%**
Egyéb eszközök									
Követelések				3,854		0.01%	121,433		0.43%
Aktív időbeli elhatatárolások				37,530		0.14%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				2,402,475		8.92%	3,784,943		13.49%
Egyéb eszközök összesen:				**2,443,859**		**9.07%**	**3,906,376**		**13.92%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				**27,070,188**		**100.45%**	**29,429,571**		**104.88%**
Kötelezettségek				**-122,516**		**-0.45%**	**-1,369,736**		**-4.88%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				**26,947,672**		**100.00%**	**28,059,835**		**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	16,644,425		61.77%	18,604,076		66.30%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	2,306,846		8.56%	1,200,602		4.28%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	2,306,846	MNB kötvény	8.56%	1,200,602	MNB kötvény	4.28%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	18,951,271	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	70.33%	19,804,677	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv	70.58%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

4. Mérleg:

OTP AI Innováció Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	**A) Befektetett eszközök**	**5 500 000**	**5 500 000**
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	5 500 000	5 500 000
08.	**B. Forgóeszközök**	**19 130 183**	**19 928 368**
09.	I. Követelések	3 854	0
10.	1. Követelések	3 854	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4.Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	18 951 271	19 804 677
15.	1. Értékpapírok	18 563 362	19 905 492
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	387 909	-100 815
17.	a) kamatokból, osztalékból	296 591	527 165
18.	b) egyéb piaci megítélésből	91 318	-627 980
19.	III. Pénzeszközök	175 058	123 691
20.	1.Pénzeszközök	175 058	123 691
21.	2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**37 530**	**217 260**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	37 530	217 260
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**2 402 475**	**3 844 688**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**27 070 188**	**29 490 316**
27.	**E. Saját tőke**	**26 947 672**	**28 155 591**
28.	I. Induló tőke	27 026 170	27 026 170
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	27 026 170	27 026 170
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-78 498	1 129 421
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2 790 384	3 743 873
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	-2 868 882
36.	4. Üzleti év eredménye	-2 868 882	254 430
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**84 812**	**1 334 725**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	84 812	1 334 725
41.	III.Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**37 704**	**0**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**27 070 188**	**29 490 316**

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	56 216	472 939
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 862 556	46 684
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	60 136	168 509
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 406	3 316
06.	VI. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**	**-2 868 882**	**254 430**

Beszámoló az I. félévről –
OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2026. februártól 2029. október 5-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2026.06.30	11,372,814,149		10411.19	

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 1,092,365 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzpiaci, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő részvénypiacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, az MSCI Global Artificial Intelligence 5% Decrement EUR Indexre szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg.
A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			0		0.00%	154		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			0		0.00%	1,998		0.02%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			0		0.00%	1,937		0.02%
Unicredit Bank Hungary Zrt. HUF	2026.05.18	-	2029.09.28	0		0.00%	2,717,834		23.90%
Banki egyenlegek összesen:				**0**		**0.00%**	**2,721,923**		**23.93%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A291128C25	2025.07.30	-	2029.11.28	0	0	0.00%	943,967	0	8.30%
ROMANI 5.75 09/16/2030	2025.07.16	-	2030.09.16	0	0	0.00%	796,098	0	7.00%
ROMANI 1.75 07/13/2030	2021.07.13	-	2030.07.13	0	0	0.00%	1,149,060	0	10.10%
Államkötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**2,889,125**	**0**	**25.40%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	1,065,647	9.37%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**0**	**1,065,647**	**9.37%**
Egyéb kötvények									
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08	-	2029.10.24	0	0	0.00%	1,002,071	0	8.81%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30	-	2035.07.30	0	0	0.00%	335,720	0	2.95%
BULENR 4.25 06/19/2030	2025.06.19	-	2030.06.19	0	0	0.00%	352,931	0	3.10%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	-	2029.05.16	0	0	0.00%	532,997	0	4.69%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	-	2030.10.16	0	0	0.00%	1,117,251	0	9.82%
ROMGAZ 4.75 10/07/2029	2024.10.07	-	2029.10.07	0	0	0.00%	374,811	0	3.30%
Egyéb kötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**3,715,780**	**0**	**32.67%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**6,604,906**	**1,065,647**	**67.45%**
Egyéb eszközök									
Követelések				0		0.00%	1,531,064		13.46%
Aktív időbeli elhatatárolások				0		0.00%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				0		0.00%	888,736		7.81%
Egyéb eszközök összesen:				**0**		**0.00%**	**2,419,800**		**21.28%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				**0**		**0.00%**	**12,812,275**		**112.66%**
Kötelezettségek				**0**		**0.00%**	**-1,439,461**		**-12.66%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				**0**		**0.00%**	**11,372,814**		**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0		0.00%	6,604,906		58.08%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	1,065,647		9.37%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	1,065,647	MNB kötvény	9.37%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	7,670,552	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	67.45%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

4. Mérleg:

OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Indulás 2026. április 29.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	**A) Befektetett eszközök**	**0**	**2 700 000**
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	2 700 000
08.	**B. Forgóeszközök**	**10 923 650**	**8 563 399**
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4.Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	7 670 552
15.	1. Értékpapírok	0	7 504 023
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	166 529
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	154 215
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	12 314
19.	III. Pénzeszközök	10 923 650	892 847
20.	1.Pénzeszközök	10 923 650	892 847
21.	2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**0**	**18 298**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	18 298
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**0**	**1 625 956**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**10 923 650**	**12 907 653**
27.	**E. Saját tőke**	**10 923 650**	**11 470 887**
28.	I. Induló tőke	10 923 650	10 923 650
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	10 923 650	10 923 650
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	547 237
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	1 792 485
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	0
36.	4. Üzleti év eredménye	0	-1 245 248
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**0**	**1 421 834**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	1 421 834
41.	III.Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**0**	**14 932**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**10 923 650**	**12 907 653**

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgy félév 2026.04.29-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi müveletek bevételei		-31 650
02.	II. Pénzügyi müveletek ráfordításai		1 182 630
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Müködési költségek		30 005
05.	V. Egyéb ráfordítások		963
06.	VI. Fizetett,fizetendő hozamok		0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**		**-1 245 248**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2025. márciustól 2028. november 15-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	13,551,985,197		9976.079	
2026.01.30	13,609,985,171	57,999,974	10018.78	42.695763
2026.02.27	13,509,497,685	-100,487,486	9944.803	-73.972273
2026.03.31	13,380,184,146	-129,313,539	9849.611	-95.192115
2026.04.30	13,567,765,692	187,581,546	9987.696	138.085187
2026.05.29	13,811,756,242	243,990,550	10167.31	179.609782
2026.06.30	13,942,374,896	130,618,654	10263.46	96.152856

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 1,358,448 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzpiaci, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő rész vénypiacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, a Solactive Cybersecurity Fixed VT Indexre szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg.
A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			24		0.00%	59		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla			3,361		0.02%	1,845		0.01%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	99,000		0.73%	7,493,388		53.75%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.05.15	-	2028.11.13	7,000,000		51.65%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**7,102,385**		**52.40%**	**7,495,292**		**53.76%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	2,052,014	0	15.14%	2,167,027	0	15.54%
A290523A20	2020.06.24	-	2029.05.23	709,538	0	5.23%	738,982	0	5.30%
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17	-	2026.07.15	401,715	0	2.96%	331,348	0	2.38%
Államkötvény összesen:				**3,163,267**	**0**	**23.34%**	**3,237,357**	**0**	**23.22%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D260218	2025.02.19	-	2026.02.18	0	196963	1.45%	0	0	0.00%
D260624	2025.06.25	-	2026.06.24	251,384	0	1.85%	0	0	0.00%
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	260,383	0	1.87%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**251,384**	**196,963**	**3.31%**	**260,383**	**0**	**1.87%**
Egyéb kötvények									
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27	-	2028.03.23	2,184,076	0	16.11%	2,136,142	0	15.32%
Egyéb kötvény összesen:				**2,184,076**	**0**	**16.11%**	**2,136,142**	**0**	**15.32%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**5,598,727**	**196,963**	**42.76%**	**5,633,882**	**0**	**40.41%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		643,127	4.61%
Aktív időbeli elhatárolások					277,321	2.05%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					798,767	5.89%		802,727	5.76%
Egyéb eszközök összesen:					**1,076,088**	**7.94%**		**1,445,853**	**10.37%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**13,974,163**	**103.10%**		**14,575,027**	**104.54%**
Kötelezettségek					**-420,304**	**-3.10%**		**-632,652**	**-4.54%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**13,553,859**	**100.00%**		**13,942,375**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5,598,727		41.31%	5,633,882		40.41%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	196,963		1.45%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	448,347	DKJ	3.31%	260,383	DKJ	1.87%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	5,795,690	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	42.76%	5,633,882	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	40.41%
***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**						

4. Mérleg:

OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	**A) Befektetett eszközök**	**7 000 000**	**7 000 000**
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	7 000 000	7 000 000
08.	**B. Forgóeszközök**	**5 898 075**	**6 311 577**
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4.Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	5 795 690	5 633 809
15.	1. Értékpapírok	5 593 091	5 370 127
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	202 599	263 682
17.	a) kamatokból, osztalékból	163 641	138 983
18.	b) egyéb piaci megítélésből	38 958	124 699
19.	III. Pénzeszközök	102 385	677 768
20.	1.Pénzeszközök	102 385	677 768
21.	2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**277 321**	**494 658**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	277 321	494 658
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**798 767**	**796 884**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**13 974 163**	**14 603 119**
27.	**E. Saját tőke**	**13 553 859**	**13 932 889**
28.	I. Induló tőke	13 584 480	13 584 480
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	13 584 480	13 584 480
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-30 621	348 409
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 001 366	1 060 566
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	-1 031 987
36.	4. Üzleti év eredménye	-1 031 987	319 830
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**399 867**	**670 230**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	399 867	670 230
41.	III.Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**20 437**	**0**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**13 974 163**	**14 603 119**

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025.04.28-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi müveletek bevételei	393 190	446 751
02.	II. Pénzügyi müveletek ráfordításai	1 276 763	16 390
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Müködési költségek	143 928	107 126
05.	V. Egyéb ráfordítások	4 486	3 405
06.	VI. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**	**-1 031 987**	**319 830**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Jövő Energiája Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2025. novembertől 2029. szeptember 21-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2026.01.30	18,281,691,899		10020.17	
2026.02.27	18,289,611,115	7,919,216	10024.51	4.340509
2026.03.31	17,708,995,934	-580,615,181	9706.272	-318.234235
2026.04.30	18,395,473,015	686,477,081	10082.53	376.256970
2026.05.29	19,138,933,471	743,460,456	10490.02	407.489467
2026.06.30	18,643,518,689	-495,414,782	10218.48	-271.536036

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 1,824,490 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzpiaci, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő részvénypiacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, a Solactive Alternative Energy 18 Fixed Select EUR NTR 11% Indexre szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg.
A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			0		0.00%	149		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			0		0.00%	35,423		0.19%
OTP Bank Nyrt. HUF	2026.01.21	-	2029.09.14	0		0.00%	9,247,455		49.60%
Banki egyenlegek összesen:				**0**		**0.00%**	**9,283,027**		**49.79%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A311022A15	2015.04.22	-	2031.10.22	0	0	0.00%	1,885,833	0	10.12%
REPHUN 0.5 11/18/2030	2020.11.17	-	2030.11.18	0	0	0.00%	1,402,437	0	7.52%
ROMANI 2.5 02/08/2030	2018.02.28	-	2030.02.08	0	0	0.00%	1,422,090	0	7.63%
Államkötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**4,710,359**	**0**	**25.27%**
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D261028	2025.10.29	-	2026.10.28	0	0	0.00%	859,754	0	4.61%
MNB260702	2026.06.25	-	2026.07.02	0	0	0.00%	0	1,761,416	9.45%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				**0**	**0**	**0.00%**	**859,754**	**1,761,416**	**14.06%**
Egyéb kötvények									
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28	-	2030.06.27	0	0	0.00%	730,675	0	3.92%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	-	2030.10.16	0	0	0.00%	744,834	0	4.00%
Egyéb kötvény összesen:				**0**	**0**	0.00%	**1,475,509**	**0**	**7.91%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**0**	**0**	**0**	**7,045,622**	**1,761,416**	**47.24%**
Egyéb eszközök									
Követelések				0		0.00%	1,166,044		6.25%
Aktív időbeli elhatatárolások				0		0.00%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				0		0.00%	2,391,287		12.83%
Egyéb eszközök összesen:				**0**		**0.00%**	**3,557,332**		**19.08%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				**0**		**0.00%**	**21,647,397**		**116.11%**
Kötelezettségek				**0**		**0.00%**	**-3,003,878**		**-16.11%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				**0**		**0.00%**	**18,643,519**		**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0		0.00%	7,045,622		37.79%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	1,761,416		9.45%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	2,621,169	DKJ, MNB kötvény	14.06%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	8,807,038	MÁK, MNB kötvény, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	47.24%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

4. Mérleg:

OTP Jövő Energiája Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Indulás 2026. január 13.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	**A) Befektetett eszközök**	**0**	**9 000 000**
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	9 000 000
08.	**B. Forgóeszközök**	**18 244 900**	**9 926 754**
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4.Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	8 806 800
15.	1. Értékpapírok	0	8 921 444
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	-114 644
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	85 453
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	-200 097
19.	III. Pénzeszközök	18 244 900	1 119 954
20.	1.Pénzeszközök	18 244 900	1 119 954
21.	2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**0**	**249 065**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	249 065
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**0**	**2 432 125**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**18 244 900**	**21 607 944**
27.	**E. Saját tőke**	**18 244 900**	**18 690 134**
28.	I. Induló tőke	18 244 900	18 244 900
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	18 244 900	18 244 900
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	445 234
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	2 317 481
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	0
36.	4. Üzleti év eredménye	0	-1 872 247
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**0**	**2 892 185**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	2 892 185
41.	III.Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**0**	**25 625**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**18 244 900**	**21 607 944**

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgy félév 2026.01.13-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		416 648
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		2 150 248
03.	III. Egyéb bevételek		221
04.	IV. Működési költségek		134 572
05.	V. Egyéb ráfordítások		4 296
06.	VI. Fizetett,fizetendő hozamok		0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**		**-1 872 247**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2023. januártól 2028. február 18-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,494,013,056		11803.94	
2026.01.30	1,500,187,231	6,174,175	11852.72	48.781099
2026.02.27	1,505,659,759	5,472,528	11895.96	43.237507
2026.03.31	1,514,788,968	9,129,209	11968.09	72.128318
2026.04.30	1,523,777,621	8,988,653	12039.11	71.017808
2026.05.29	1,527,748,127	3,970,506	12070.48	31.370288
2026.06.30	1,533,238,457	5,490,330	12113.85	43.378158

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 126 569 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőke és a rögzített hozam megóvását. Az alap hozamát az MSCI World IMI Select Food Industry & Innovation 5% Decrement Indexre kiírt opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg. Az index olyan nagyvállalatok részvényeiből összeállított kosár, amelyek az élelmiszeripari technológiai átálláshoz kapcsolódó tevékenységet végeznek. A kiválasztott vállalatok mezőgazdasági, élelmiszer feldolgozói és kereskedelmi, valamint agrár- és élelmiszeripari gépgyártást végeznek.
A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			30		0.00%	208		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,265		0.15%	1,786		0.12%
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.03.17	-	2028.02.17	400,000		26.77%	548,020		35.74%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.08.30	-	2027.09.02	270,000		18.07%	299,824		19.55%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	50,487		3.38%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**722,782**		**48.38%**	**849,837**		**55.43%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
A280323B22	2022.01.19	-	2028.03.23	100,107	0	6.70%	100,398	0	6.55%
A281022A11	2011.03.02	-	2028.10.22	93	0	0.01%	98	0	0.01%
Államkötvény összesen:				**100,200**	**0**	**6.71%**	**100,496**	**0**	**6.55%**
Egyéb kötvények									
MAEXIM FLOAT 03/01/2028	2023.03.01	-	2028.03.01	405,506	0	27.14%	407,463	0	26.58%
MAGYAR 6.3 02/02/2028	2024.09.18	-	2028.02.02	11,753	0	0.79%	11,650	0	0.76%
Egyéb kötvény összesen:				**417,259**	**0**	**27.93%**	**419,112**	**0**	**27.34%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**517,459**	**0**	**34.63%**	**519,608**	**0**	**33.89%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		78,115	5.09%
Aktív időbeli elhatatárolások					147,635	9.88%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					205,660	13.77%		216,977	14.15%
Egyéb eszközök összesen:					**353,295**	**23.65%**		**295,092**	**19.25%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**1,593,536**	**106.66%**		**1,664,537**	**108.56%**
Kötelezettségek					**-99,476**	**-6.66%**		**-131,299**	**-8.56%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**1,494,060**	**100.00%**		**1,533,238**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	517,459		34.63%	519,608		33.89%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	517,459	MÁK, Egyéb Kötv.	34.63%	519,608	MÁK, Egyéb Kötv.	33.89%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

4. Mérleg:

OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	**A) Befektetett eszközök**	**670 000**	**670**
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	670 000	670
08.	**B. Forgóeszközök**	**570 241**	**1 269 046**
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4.Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	517 459	519 607
15.	1. Értékpapírok	473 813	475 916
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	43 646	43 691
17.	a) kamatokból, osztalékból	12 796	9 725
18.	b) egyéb piaci megítélésből	30 850	33 966
19.	III. Pénzeszközök	52 782	749 439
20.	1.Pénzeszközök	52 782	749 439
21.	2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**147 635**	**178 016**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	147 635	178 016
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**205 660**	**217 023**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**1 593 536**	**1 664 755**
27.	**E. Saját tőke**	**1 494 060**	**1 534 403**
28.	I. Induló tőke	1 265 690	1 265 690
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 265 690	1 265 690
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	228 370	268 713
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	249 306	260 714
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-62 084	-20 936
36.	4. Üzleti év eredménye	41 148	28 935
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**96 666**	**130 352**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	96 666	130 352
41.	III.Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**2 810**	**0**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**1 593 536**	**1 664 755**

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi müveletek bevételei	98 933	62 453
02.	II. Pénzügyi müveletek ráfordításai	32 499	21 214
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Müködési költségek	24 558	11 851
05.	V. Egyéb ráfordítások	728	453
06.	VI. Fizetett,fizetendö hozamok	0	0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**	**41 148**	**28 935**

Beszámoló az I. félévről –
OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2023. szeptember 11-től 2026. november 30-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,968,494,800		11022.42	
2026.01.30	2,027,851,104	59,356,304	11354.79	332.360737
2026.02.27	2,036,340,254	8,489,150	11402.32	47.534296
2026.03.31	2,009,551,029	-26,789,225	11252.32	-150.004059
2026.04.30	2,091,446,743	81,895,714	11710.88	458.568307
2026.05.29	2,205,023,697	113,576,954	12346.85	635.964802
2026.06.30	2,151,058,813	-53,964,884	12044.68	-302.171925

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 178,590 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőke és a rögzített hozam megóvását. Az alap hozamát a mögöttes befektetés, azaz a SGI Clean Energy and Future Mobility ESG Filtered 8% VT ER Index-re kiírt opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg. Az index 50-50%-os súllyal tartalmazza az alábbi két indexet: S&P Global Clean Energy Index és MSCI ACWI IMI Future Mobility ESG Filtered Index. A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank	**lekötési idő**								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			18		0.00%	31		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla			2,069		0.11%	78,072		3.63%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31	-	2026.01.05	37,000		1.88%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31	-	2026.01.05	359,964		18.28%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				**399,051**		**20.27%**	**78,103**		**3.63%**
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	**Futamidő**			**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**		**tőzsdei értékpapír**	**tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények									
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21	-	2027.02.22	82,776	0	4.20%	73,267	0	3.41%
Államkötvény összesen:				**82,776**	**0**	**4.20%**	**73,267**	**0**	**3.41%**
Egyéb kötvények									
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21	-	2026.04.22	648,862	0	32.96%	0	0	0.00%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07	-	2028.02.07	85,334	0	4.33%	74,383	0	3.46%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24	-	2028.05.24	81,466	0	4.14%	72,388	0	3.37%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19	-	2027.10.19	114,209	0	5.80%	106,709	0	4.96%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11	-	2027.09.11	82,025	0	4.17%	76,567	0	3.56%
NOVALJ 7.125 06/27/2027	2023.06.27	-	2026.06.27	81,679	0	4.15%	0	0	0.00%
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31	-	2029.01.31	167,198	0	8.49%	148,618	0	6.91%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27	-	2026.04.27	125,043	0	6.35%	0	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:				**1,385,816**	**0**	**70.39%**	**478,664**	**0**	**22.25%**
Átruházható értékpapírok összesen:				**1,468,592**	**0**	**74.60%**	**551,932**	**0**	**25.66%**
Egyéb eszközök									
Követelések					0	0.00%		1,216,684	56.56%
Aktív időbeli elhatatárolások					22	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					104,926	5.33%		365,606	17.00%
Egyéb eszközök összesen:					**104,948**	**5.33%**		**1,582,289**	**73.56%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					**1,972,591**	**100.20%**		**2,212,324**	**102.85%**
Kötelezettségek					**-3,897**	**-0.20%**		**-61,265**	**-2.85%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					**1,968,694**	**100.00%**		**2,151,059**	**100.00%**

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,468,592		74.60%	551,932		25.66%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1,468,592	MÁK, Államkötvény, Egyéb Kötv.	74.60%	551,932	MÁK, Államkötvény, Egyéb Kötv.	25.66%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

4. Mérleg:

OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
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, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	**B. Forgóeszközök**	**1 867 643**	**1 900 370**
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4.Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	1 468 592	603 649
15.	1. Értékpapírok	1 347 856	582 048
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	120 736	21 601
17.	a) kamatokból, osztalékból	40 372	17 361
18.	b) egyéb piaci megítélésből	80 364	4 240
19.	III. Pénzeszközök	399 051	1 296 721
20.	1.Pénzeszközök	399 051	1 296 721
21.	2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**22**	**141**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	22	141
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**104 926**	**371 913**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**1 972 591**	**2 272 424**
27.	**E. Saját tőke**	**1 968 694**	**2 212 056**
28.	I. Induló tőke	1 785 900	1 785 900
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 785 900	1 785 900
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	182 794	426 156
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	225 662	393 514
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-125 638	-42 868
36.	4. Üzleti év eredménye	82 770	75 510
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**417**	**57 436**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	417	57 436
41.	III.Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**3 480**	**2 932**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**1 972 591**	**2 272 424**

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi müveletek bevételei	132 049	196 991
02.	II. Pénzügyi müveletek ráfordításai	17 065	104 640
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Müködési költségek	31 274	16 323
05.	V. Egyéb ráfordítások	940	518
06.	VI. Fizetett,fizetendö hozamok	0	0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**	**82 770**	**75 510**