



OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	35 911 949	33 332 618
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	35 277 546	33 029 804
15.	1. Értékpapírok	31 517 069	32 548 512
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	3 760 477	481 292
17.	a) kamatokból, osztalékokból	42	17 482
18.	b) egyéb	3 760 435	463 810
19.	III. Pénzeszközök	634 403	302 814
20.	1. Pénzeszközök	634 403	302 814
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	109	51
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	109	51
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	35 912 058	33 332 669
27.	E. Saját tőke	32 940 811	30 226 452
28.	I. Induló tőke	13 048 592	11 466 208
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	54 161 609	55 380 556
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-41 113 017	-43 914 348
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	19 892 219	18 760 244
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-31 738 239	-36 249 489
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	39 911 214	41 873 727
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	3 760 477	481 292
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4 083 106	7 958 767
36.	4. Tárgyévi eredmény	3 875 661	4 695 947
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2 971 247	3 069 983
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 971 247	3 069 983
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	36 234
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	35 912 058	33 332 669

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 491 276	6 019 980
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 183 643	901 360
03.	III. Egyéb bevételek	0	11
04.	IV. Működési költségek	431 732	422 440
05.	V. Egyéb ráfordítások	240	244
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	3 875 661	4 695 947

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-448, 2011. április 19.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2011. április 19-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

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

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

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

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

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

Az Alap opciós ügyletek után fizetett opciós díjat a felmerüléskor a pénzügyi műveletek ráfordításaként számolja el, a Kormányrendelet 9/B. § (12) szerinti időbeli elhatárolás lehetőségével nem él.

Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 5 118 620 eFt, amely 6 019 980 eFt bevétel és 901 360 eFt ráfordítás különbsége. 11 eFt egyéb bevétel, 422 440 eFt működési költség és 244 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 4 695 947 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		54	65		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		149	149		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		634 200	0		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	302 600		0,91%	
Banki egyenlegek összesen:		634 403	302 814		0,91%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		2 902 387		1 693 576	5,08%	
2025/B 2014.01.15 - 2025.06.24		1 492		0	0,00%	
2027/B 2020.01.15 - 2027.04.22		0		1 086 953	3,26%	
2032/B 2022.10.19 - 2032.08.25		0		606 623	1,82%	
BTF 0 02/19/2025 2024.11.14 - 2025.02.19		2 900 895		0	0,00%	
Diszkont kincstárjegyek:		0		1 432 005	4,30%	
D260218 2025.02.19 - 2026.02.18		0		1 181 778	3,55%	
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0		250 227	0,75%	
Befektetési jegyek:		0	32 375 159	0	29 904 223	89,71%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		0	5 356 768	0	5 927 901	17,78%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		0	5 465 950	0	5 985 590	17,96%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		0	5 454 754	0	6 011 273	18,03%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		0	5 341 500	0	5 992 793	17,98%
OTP SUPRA I SOROZAT		0	5 392 309	0	0	0,00%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		0	5 363 878	0	5 986 666	17,96%
Átruházható értékpapírok összesen:		2 902 387	32 375 159	3 125 581	29 904 223	99,09%
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0	0,00%	
Aktív időbeli elhatárolások		109		51	0,00%	
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%	
Egyéb eszközök összesen:		109		51	0,00%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		35 912 058		33 332 669	100,00%	
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%	
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		33 953		31 528	1,01%	
Letétkezelői díj		4 196		3 915	0,13%	
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		3 683		3 509	0,11%	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2 929 415		3 067 265	98,75%	
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%	
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%	
Kötelezettségek összesen:		2 971 247		3 106 217	100,00%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		32 940 811		30 226 452		

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	13 048 591 823	11 466 208 886
--	-----------------------	-----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,524472	2,636133
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,524514	2,637452

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

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

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	519 736	0
Értékpapírok	33 037 938	33 029 804
Pénzeszközök	189	302 814
Aktív időbeli elhatárolások	0	51
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	33 557 863	33 332 669
Kötelezettségek	3 264 891	3 069 983
Passzív elhatárolások	0	36 234
Nettó eszközérték / Saját tőke	30 292 972	30 226 452

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2 902 387	8,08%	3 125 581	9,38%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	32 375 159	90,15%	29 904 223	89,71%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	1 432 005	4,30%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2 902 387	8,08%	3 125 581	9,38%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	4 307 633	5 118 620
b) egyéb bevétel:	0	11
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-402 073	-393 424
d) a letétkezelő díjai:	-16 523	-16 120
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-46	-5
felügyeleti díj:	-11 543	-11 287
egyéb költség és ráfordítás:	-1 787	-1 848
f) nettó jövedelem:	3 875 661	4 695 947
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	3 875 661	4 695 947
h) a tőkeszámla változása:	1 288 319	-4 131 121
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-2 288 040	-3 279 185
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

VIII. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2021. december 31.	-1,80%	12 334 579 887	22 605 336 845	1,832680
2022. december 31.	12,08%	10 087 078 888	20 720 305 043	2,054143
2023. december 31.	17,03%	12 505 858 096	30 064 871 665	2,404063
2024. december 31.	5,01%	13 048 591 823	32 940 810 479	2,524472
2025. jan.. 31.		12 892 736 604		2,535284
2025. febr.. 28.		12 691 815 598		2,548428
2025. márc.. 31.		12 590 903 006		2,602866
2025. ápr.. 30.		12 464 078 406		2,628120
2025. máj.. 30.		12 404 227 971		2,634703
2025. jún.. 30.		12 405 244 705		2,616553
2025. júl.. 31.		12 292 915 214		2,669314
2025. aug.. 29.		12 245 873 793		2,677096
2025. szept.. 30.		12 078 034 992		2,638983
2025. okt.. 31.		11 841 353 505		2,650435
2025. nov.. 28.		11 670 931 095		2,636342
2025. december 31.	4,42%	11 466 208 886	30 226 453 095	2,636133

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

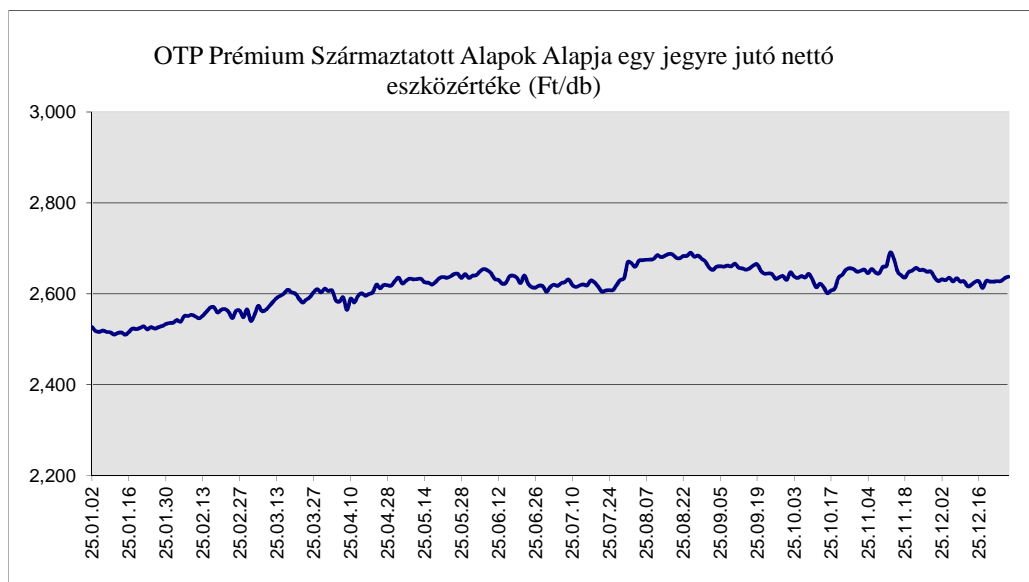
Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

4,42%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	13 048 591 823	
2025. január	157 883 453	313 738 672
2025. február	101 846 499	302 767 505
2025. március	124 887 470	225 800 062
2025. április	114 810 060	241 634 660
2025. május	105 211 450	165 061 885
2025. június	159 516 380	158 499 646
2025. július	97 810 389	210 139 880
2025. augusztus	118 647 198	165 688 619
2025. szeptember	100 855 180	268 693 981
2025. október	53 205 613	289 887 100
2025. november	53 476 995	223 899 405
2025. december	30 796 477	235 518 686
Összesen:	1 218 947 164	2 801 330 101
2025. évi záró	11 466 208 886	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	986 876	1 336 589

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

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

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

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	32 958 163 680	30 332 352 685	-7,9671%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikvidé vált eszközök elkülönítése.

b) Az Alap által tőzsdén nem jegyzett társaság felett történő ellenőrzésből befolyást biztosító részesedésszerzések

Az Alap részéről sem tárgyidőszakban, sem megelőző időszakban nem történt tőzsdén nem jegyzett társaságban ellenőrző befolyást biztosító részesedésszerzés.

c) Egyéb információk

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

d) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiacon árá és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		1 672 556	17 482	3 538	1 693 576
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	1 071 372	13 529	2 052	1 086 953
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	601 184	3 953	1 486	606 623
Diszkont kincstárjegyek:		1 392 182	0	39 823	1 432 005
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	1 146 131	0	35 647	1 181 778
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	246 051	0	4 176	250 227
Befektetési jegyek:		29 483 774	0	420 449	29 904 223
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		5 563 868	0	364 033	5 927 901
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		6 016 568	0	-30 978	5 985 590
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		6 376 201	0	-364 928	6 011 273
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		5 964 562	0	28 231	5 992 793
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		5 562 575	0	424 091	5 986 666
MINDÖSSZESEN:		32 548 512	17 482	463 810	33 029 804

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2024.12.31-én:							
OTP EMDA BEFJEGY I S	115 050	eFt	2024.12.31	2 025	2025.01.02	2 025	0
OTP EMDA BEFJEGY I S	284 075	eFt	2024.12.31	5 001	2025.01.02	5 001	0
2025.12.31-én:							
OTP SIGMA BEFJEGY I S	1 442 525	eFt	2025.12.30	3 006 587	2026.01.12	3 006 587	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	13 048 592	1 218 947	-2 801 331	11 466 208
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	8 172 975	1 962 513	-4 511 250	5 624 238
Értékelési különbözet:	3 760 477	481 292	-3 760 477	481 292
Eredménytartalék:	4 083 106	3 875 661	0	7 958 767
Tárgyévi eredmény:	3 875 661	4 695 947	-3 875 661	4 695 947
Tőkenövekmény összesen:	19 892 219	11 015 413	-12 147 388	18 760 244
Saját tőke összesen:	32 940 811	12 234 360	-14 948 719	30 226 452

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat ideje	Hátralékos összeg
-	-	-	-	-

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	402 073 485	368 120 410	393 424 060	361 896 086
Letétkezelői díj	16 523 499	12 327 531	16 120 359	12 205 515
Bankköltség	46 366	46 366	5 309	5 309
Felügyeleti díj	11 543 000	8 622 000	11 287 000	8 569 000
Könyvvizsgálat díja	1 524 000	762 000	1 581 150	790 575
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
Összesen:	431 731 780	389 899 737	422 440 172	383 488 779

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	1 036 326	-846 885
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	3 852 328	4 668 145
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-2 288 040	-3 279 185
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-5 462 353	-5 650 058
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	2 289 242	3 279 185
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2 646 096	98 736
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	255	58
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	36 234
Származékos ügyletek állományváltozása	-1 202	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2 703 561	4 646 417
17. Értékpapírok beszerzése -	-213 170 645	-271 966 436
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	210 443 751	276 585 051
19. Kapott hozamok +	23 333	27 802
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 288 319	-4 131 121
20. Befektetési jegy kibocsátás +	7 741 559	3 181 460
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-6 453 240	-7 312 581
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-378 916	-331 589
Pénzeszközök nyitó értéke	1 013 319	634 403
Pénzeszközök záró értéke	634 403	302 814

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-448
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	30 226 453 095
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,636133
Darabszám:	11 466 208 886

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		3 106 217	100,00
Alapkezelői díj		31 528	1,01
Letétkezelői díj		3 915	0,13
Költségként elszámolt egyéb tétel		3 509	0,11
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		3 067 265	98,75
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		3 106 217	100,00
----------------------------------	--	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			214	0,00	
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	302 600	0,91
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	33 029 804	99,09
II/4.1. Állampapírok (összes):				3 125 581	9,38
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				1 693 576	5,08
2027/B államkötvény		HUF	1 070 000	1 086 953	3,26
2032/B államkötvény		HUF	600 000	606 623	1,82
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				1 432 005	4,30
D260218 diszkont kincstárjegy		HUF	1 200 000	1 181 778	3,55
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	257 310	250 227	0,75
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				29 904 223	89,71
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				29 904 223	89,71
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		HUF	2 227 762	5 927 901	17,78
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	700 579	5 985 590	17,96
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	1 600 264	6 011 273	18,03
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	2 873 514	5 992 793	17,98
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		HUF	2 105 294	5 986 666	17,96
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				51	0,00

Eszközök összesen:		33 332 669	100,00
---------------------------	--	-------------------	---------------

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

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

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
9976799FC27B85B6D79EF79156A348189FD73767477FBCA23B5C26155ED64F71



Shape the future
with confidence

Egyéb információk

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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



Shape the future
with confidence

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2026. április 30.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611