



OTP Prémium Származtatott Euró 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 Euró Alapok Alapja

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

| | A tétel megnevezése | Előző év 2024. december 31. | Tárgyév 2025. december 31. |
|------------|--|--------------------------------|-------------------------------|
| a. | b. | c. | d. |
| 01. | A) Befektetett eszközök | 0 | 0 |
| 02. | I. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 03. | 1. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 04. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 05. | a) kamatokból, osztalékokból | 0 | 0 |
| 06. | b) egyéb | 0 | 0 |
| 07. | II. Hosszú lejáratú bankbetétek | 0 | 0 |
| 08. | B. Forgóeszközök | 5 365 187 | 4 484 526 |
| 09. | I. Követelések | 0 | 147 632 |
| 10. | 1. Követelések | 0 | 147 632 |
| 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 | 5 361 421 | 4 254 111 |
| 15. | 1. Értékpapírok | 5 207 704 | 4 278 542 |
| 16. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 153 717 | -24 431 |
| 17. | a) kamatokból, osztalékokból | 0 | 1 215 |
| 18. | b) egyéb | 153 717 | -25 646 |
| 19. | III. Pénzeszközök | 3 766 | 82 783 |
| 20. | 1. Pénzeszközök | 3 766 | 82 783 |
| 21. | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 22. | C. Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 9 |
| 23. | 1. Aktív időbeli elhatárolás | 0 | 9 |
| 24. | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| 25. | D. Származékos ügyletek értékelési különbözete | -21 053 | -6 557 |
| 26. | ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN: | 5 344 134 | 4 477 978 |
| 27. | E. Saját tőke | 5 333 719 | 3 961 919 |
| 28. | I. Induló tőke | 4 457 453 | 3 540 348 |
| 29. | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 17 696 533 | 16 986 286 |
| 30. | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -13 239 080 | -13 445 938 |
| 31. | II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 876 266 | 421 571 |
| 32. | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete | -326 296 | -454 549 |
| 33. | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete | 300 294 | 347 445 |
| 34. | 2. Értékelési különbözet tartaléka | 132 664 | -30 988 |
| 35. | 3. Előző év(ek) eredménye | -200 769 | 769 604 |
| 36. | 4. Tárgyévi eredmény | 970 373 | -209 941 |
| 37. | F. Céltartalékok | 0 | 0 |
| 38. | G. Kötelezettségek | 10 415 | 510 689 |
| 39. | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| 40. | II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 10 415 | 510 689 |
| 41. | III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 42. | H. Passzív időbeli elhatárolások | 0 | 5 370 |
| 43. | FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN: | 5 344 134 | 4 477 978 |

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

| | A tétel megnevezése | Előző év 2024.01.01-2024.12.31. | Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31. |
|------------|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| a. | b. | c. | d. |
| 01. | I. Pénzügyi műveletek bevételei | 2 645 040 | 1 685 160 |
| 02. | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 1 605 104 | 1 834 741 |
| 03. | III. Egyéb bevételek | 0 | 33 |
| 04. | IV. Működési költségek | 69 434 | 60 276 |
| 05. | V. Egyéb ráfordítások | 129 | 117 |
| 06. | VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| 07. | VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI) | 970 373 | -209 941 |

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-718, 2017. február 2.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2017. február 2-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

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

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

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 598 eFt.

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

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

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

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -149 581 eFt, amely 1 685 160 eFt bevétel és 1 834 741 eFt ráfordítás különbsége. 33 eFt egyéb bevétel, 60 276 eFt működési költség és 117 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 209 941 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 Euró 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 | | 63 | | 64 | 0,00% | |
| OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla | | 3 703 | | 2 238 | 0,05% | |
| OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05 | | 0 | | 40 400 | 0,90% | |
| OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05 | | 0 | | 40 081 | 0,90% | |
| Banki egyenlegek összesen: | | 3 766 | | 82 783 | 1,85% | |
| Átruházható értékpapírok | | | | | | |
| Értékpapír neve | Futamidő | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír | |
| Államkötvények: | | 433 091 | | 368 119 | 8,22% | |
| BTF 0 02/19/2025 | 2024.11.14 - 2025.02.19 | 433 091 | | 0 | 0,00% | |
| BTF 0 05/20/2026 | 2025.05.21 - 2026.05.20 | 0 | | 141 476 | 3,16% | |
| BTPS 2.7 10/15/2027 | 2024.11.15 - 2027.10.15 | 0 | | 109 407 | 2,44% | |
| FRANCE 2.75 10/25/2027 | 2011.10.25 - 2027.10.25 | 0 | | 117 236 | 2,62% | |
| Befektetési jegyek: | | 0 | 4 928 330 | 0 | 3 885 992 | 86,78% |
| OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT | | 0 | 813 547 | 0 | 770 950 | 17,22% |
| OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT | | 0 | 829 976 | 0 | 778 449 | 17,38% |
| OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY | | 0 | 828 231 | 0 | 781 774 | 17,46% |
| OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT | | 0 | 815 732 | 0 | 776 139 | 17,33% |
| OTP SUPRA I SOROZAT | | 0 | 823 270 | 0 | 0 | 0,00% |
| OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT | | 0 | 817 574 | 0 | 778 680 | 17,39% |
| Átruházható értékpapírok összesen: | | 433 091 | 4 928 330 | 368 119 | 3 885 992 | 95,00% |
| Egyéb eszközök | | | | | | |
| Követelések | | | 0 | | 147 632 | 3,30% |
| Aktív időbeli elhatárolások | | | 0 | | 9 | 0,00% |
| Származékos ügyletek értékelési különbözete | | | -21 053 | | -6 557 | -0,15% |
| Egyéb eszközök összesen: | | | -21 053 | | 141 084 | 3,15% |
| ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN: | | 5 344 134 | | 4 477 978 | 100,00% | |
| Kötelezettségek | | | | | | |
| 1. Hitelállomány: | | | 0 | | 0 | 0,00% |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | | | | | |
| Alapkezelői díj | | | 5 122 | | 4 089 | 0,79% |
| Letétkezelői díj | | | 637 | | 511 | 0,10% |
| Költségként elszámolt egyéb tétel | | | 1 299 | | 1 126 | 0,22% |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | | 3 357 | | 510 333 | 98,89% |
| 3. Céltartalékok: | | | 0 | | 0 | 0,00% |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | | 0 | | 0 | 0,00% |
| Kötelezettségek összesen: | | | 10 415 | | 516 059 | 100,00% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK: | | 5 333 719 | | 3 961 919 | | |

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| A forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | 10 869 449 | 9 186 165 |
|--|-------------------|------------------|

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

| | 2024.12.31 | 2025.12.31 |
|---|------------|------------|
| Jelen dokumentum alapján: | 1,196585 | 1,119076 |
| A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján: | 1,108267 | 1,110921 |

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 | 294 451 | 147 632 |
| Értékpapírok | 4 254 097 | 4 254 111 |
| Pénzeszközök | 2 198 | 82 783 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 9 |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | -6 557 | -6 557 |
| Eszközök összesen | 4 544 189 | 4 477 978 |
| Kötelezettségek | 612 828 | 510 689 |
| Passzív elhatárolások | 0 | 5 370 |
| Nettó eszközérték / Saját tőke | 3 931 361 | 3 961 919 |

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: | 433 091 | 8,10% | 368 119 | 8,22% |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok: | 4 928 330 | 92,22% | 3 885 992 | 86,78% |
| <i>a fentiekből:</i> | | | | |
| c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| d) egyéb átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: | 433 091 | 8,10% | 368 119 | 8,22% |

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

| Megnevezés | 2024. december 31- el zárult üzleti év | 2025. december 31- el zárult üzleti év |
|---|---|---|
| a) befektetésekből származó jövedelem: | 1 039 936 | -149 581 |
| b) egyéb bevétel: | 0 | 33 |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj): | -63 294 | -54 836 |
| d) a letétkezelő díjai: | -2 612 | -2 233 |
| e) egyéb díjak és adók: | | |
| bizományosi díj: | 0 | 0 |
| bankköltség: | -45 | -9 |
| felügyeleti díj: | -1 807 | -1 578 |
| egyéb költség és ráfordítás: | -1 805 | -1 737 |
| f) nettó jövedelem: | 970 373 | -209 941 |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam): | 0 | 0 |
| újra befektetett jövedelem: | 970 373 | -209 941 |
| h) a tőkeszámla változása: | -416 602 | -998 207 |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése: | -485 020 | -163 652 |
| 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 Euró Alapok Alapja

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

| | Elért hozamok éves bontásban | Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | Fordulónapi nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db) |
|--------------------|------------------------------|--|------------------------------------|--|
| 2021. december 31. | -2,12% | 15 737 387 | 5 934 821 781 | 1,021995 |
| 2022. december 31. | 3,00% | 12 993 679 | 5 474 343 428 | 1,052613 |
| 2023. december 31. | 4,11% | 12 551 692 | 5 264 967 282 | 1,095832 |
| 2024. december 31. | 9,19% | 10 869 449 | 5 333 718 445 | 1,196585 |
| 2025. jan.. 31. | | 10 641 478 | | 1,109588 |
| 2025. febr.. 28. | | 10 527 172 | | 1,112429 |
| 2025. márc.. 31. | | 10 454 863 | | 1,132597 |
| 2025. ápr.. 30. | | 10 280 008 | | 1,139832 |
| 2025. máj.. 30. | | 10 211 941 | | 1,139003 |
| 2025. jún.. 30. | | 10 055 853 | | 1,126635 |
| 2025. júl.. 31. | | 9 975 412 | | 1,144971 |
| 2025. aug.. 29. | | 9 922 665 | | 1,144283 |
| 2025. szept.. 30. | | 9 737 382 | | 1,123968 |
| 2025. okt.. 31. | | 9 429 422 | | 1,124483 |
| 2025. nov.. 28. | | 9 290 600 | | 1,115252 |
| 2025. december 31. | -6,48% | 9 186 165 | 3 961 919 585 | 1,119076 |

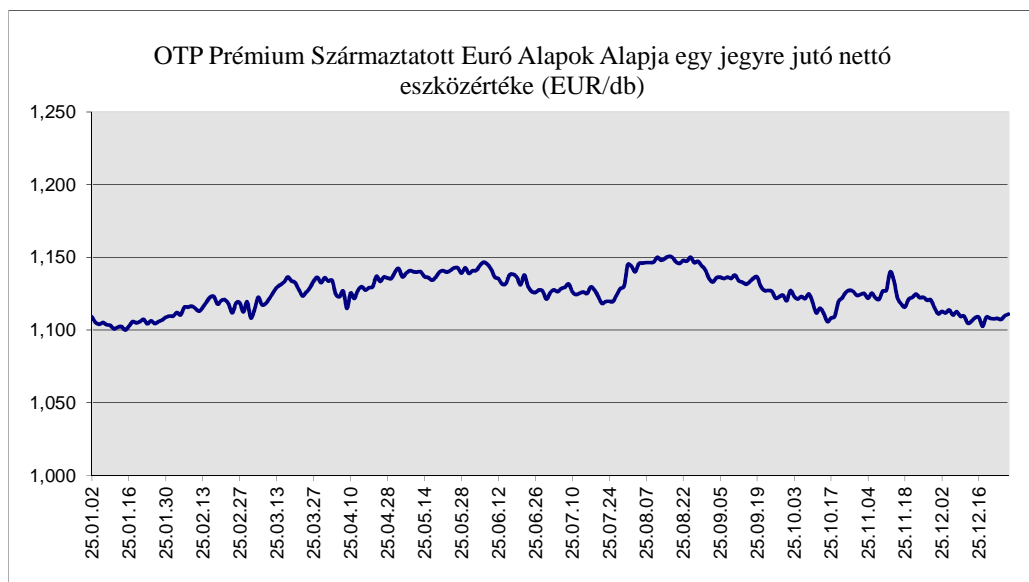
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: -6,48%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

| (névérték 1 EUR) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2025. évi nyitó | 10 869 449 | |
| 2025. január | 118 572 | 346 543 |
| 2025. február | 92 301 | 206 607 |
| 2025. március | 80 023 | 152 332 |
| 2025. április | 140 016 | 314 871 |
| 2025. május | 76 850 | 144 917 |
| 2025. június | 27 502 | 183 590 |
| 2025. július | 97 767 | 178 208 |
| 2025. augusztus | 109 643 | 162 390 |
| 2025. szeptember | 79 040 | 264 323 |
| 2025. október | 33 412 | 341 372 |
| 2025. november | 38 152 | 176 974 |
| 2025. december | 28 352 | 132 787 |
| Összesen: | 921 630 | 2 604 914 |
| 2025. évi záró | 9 186 165 | |

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

| Megnevezés | Ügyvezetők | Egyéb munkavállalók | Összesen |
|-------------------------|------------|---------------------|-----------|
| Kedvezményezettek száma | 3 | 25 | 28 |
| Nyereségrészesedés | 0 | 0 | 0 |
| Teljes javadalmazás * | 349 713 | 1 046 618 | 1 396 331 |

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

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

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

| | 2024.12.31 | 2025.12.31 | Változás 2025/2024 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Tőkeáttétel * | 12 288 253 EUR | 10 259 894 EUR | -16,5065% |

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) Egyéb információk

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

d) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

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

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró 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: | | 376 165 | 1 215 | -9 261 | 368 119 |
| BTF 0 05/20/2026 | 2025.05.21 - 2026.05.20 | 146 909 | 0 | -5 433 | 141 476 |
| BTPS 2.7 10/15/2027 | 2024.11.15 - 2027.10.15 | 110 530 | 623 | -1 746 | 109 407 |
| FRANCE 2.75 10/25/2027 | 2011.10.25 - 2027.10.25 | 118 726 | 592 | -2 082 | 117 236 |
| Befektetési jegyek: | | 3 902 377 | 0 | -16 385 | 3 885 992 |
| OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT | | 758 334 | 0 | 12 616 | 770 950 |
| OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT | | 781 598 | 0 | -3 149 | 778 449 |
| OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY | | 853 277 | 0 | -71 503 | 781 774 |
| OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT | | 773 790 | 0 | 2 349 | 776 139 |
| OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT | | 735 378 | 0 | 43 302 | 778 680 |
| MINDÖSSZESEN: | | 4 278 542 | 1 215 | -25 646 | 4 254 111 |

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

| | adatok ezerben | határidős ügylet szerződés szerinti értéke | | határidős ügylet diszkontált piaci értéke | | eredmény |
|-----------------------|-------------------|---|----------|--|------------------------------|----------------|
| | | deviza 1 | deviza 2 | deviza 1 értéke forintban | deviza 2 értéke forintban | |
| 2024.12.31-én: | HUF / EUR | -4 976 987 | 12 050 | -4 951 063 | 4 930 010 | -21 053 |
| | Összesen: | | | | | -21 053 |
| 2025.12.31-én: | HUF / EUR | -3 951 985 | 10 210 | -3 937 057 | 3 930 500 | -6 557 |
| | Összesen: | | | | | -6 557 |

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 | za | dátuma | érték | dátuma | érték | hozama | |
| 2025.12.31-én: | | | | | | | |
| OTP SIGMA BEFJEGY I S | 111 921 | eFt | 2025.12.29 | 600 | 2026.01.05 | 600 | 0 |
| OTP SIGMA BEFJEGY I S | 133 746 | eFt | 2025.12.29 | 717 | 2026.01.05 | 717 | 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 Euró 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: | 4 457 453 | -710 247 | -206 858 | 3 540 348 |
| Tőkenövekmény változásának levezetése: | | | | |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete: | -26 002 | 47 151 | -128 253 | -107 104 |
| Értékelési különbözet: | 132 664 | -30 988 | -132 664 | -30 988 |
| Eredménytartalék: | -200 769 | 970 373 | 0 | 769 604 |
| Tárgyévi eredmény: | 970 373 | -209 941 | -970 373 | -209 941 |
| Tőkenövekmény összesen: | 876 266 | 776 595 | -1 231 290 | 421 571 |
| Saját tőke összesen: | 5 333 719 | 66 348 | -1 438 148 | 3 961 919 |

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

| Felvétel időpontja | Hitelező | Hitel összege | Lejárát ideje | Hátralékos összeg |
|--------------------|----------|---------------|---------------|-------------------|
| - | - | - | - | - |

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

| Költségelem megnevezése | 2024. évi költség | 2024. évben pénzügyileg realizált | 2025. évi költség | 2025. évben pénzügyileg realizált |
|-------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Alapkezelési díj | 63 294 467 | 58 172 443 | 54 836 181 | 50 747 118 |
| Letétkezelői díj | 2 612 029 | 1 975 159 | 2 232 560 | 1 721 647 |
| Bankköltség | 45 000 | 45 000 | 9 042 | 9 042 |
| Felügyeleti díj | 1 807 000 | 1 366 000 | 1 578 000 | 1 222 000 |
| Könyvvizsgálat díja | 1 649 419 | 791 375 | 1 598 080 | 828 112 |
| Egyéb | 25 811 | 25 811 | 22 443 | 22 443 |
| Összesen: | 69 433 726 | 62 375 788 | 60 276 306 | 54 550 362 |

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró 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 | -383 660 | -330 648 |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) | 970 373 | -214 632 |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás | 0 | 0 |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet | -485 020 | -163 652 |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete | 0 | 0 |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye | -1 403 167 | -474 019 |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása | 0 | 0 |
| 9.1. Követelések változása | 61 245 | -147 632 |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása | 575 695 | 178 148 |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | -12 159 | 500 274 |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 0 | 0 |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | 48 | -9 |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása | 0 | 5 370 |
| Származékos ügyletek állományváltozása | -90 675 | -14 496 |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | 642 952 | 1 407 872 |
| 17. Értékpapírok beszerzése - | -30 524 339 | -35 328 172 |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása + | 31 167 291 | 36 731 353 |
| 19. Kapott hozamok + | 0 | 4 691 |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | -416 602 | -998 207 |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás + | 1 839 782 | -663 096 |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása - | -2 256 384 | -335 111 |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| IV. Pénzeszközök változása | -157 310 | 79 017 |
| Pénzeszközök nyitó értéke | 161 076 | 3 766 |
| Pénzeszközök záró értéke | 3 766 | 82 783 |

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 Euró Alapok Alapja |
| Alap lajstromszáma: | 1111-718 |
| Alapkezelő neve: | OTP Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve: | OTP Bank Nyrt. |
| Nettó Eszközérték számítás típusa: | T |

EUR

| | |
|----------------------|------------|
| Tárgynap (T): | 2025.12.31 |
| Saját tőke: | 10 280 020 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 1,119076 |
| Darabszám: | 9 186 165 |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

| I. KÖTELEZETTSÉGEK | | | Összeg | % |
|--|-----------------|--|----------------|---------------|
| I/1. Hitelállomány: | Futamidó | | 0 | 0,00 |
| I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | | 516 059 | 100,00 |
| Alapkezelői díj | | | 4 089 | 0,79 |
| Letétkezelői díj | | | 511 | 0,10 |
| Költségként elszámolt egyéb tétel | | | 1 126 | 0,22 |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | | 510 333 | 98,89 |
| I/3. Céltartalékok: | | | 0 | 0,00 |
| I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | | 0 | 0,00 |
| Kötelezettségek összesen: | | | 516 059 | 100,00 |

| II. ESZKÖZÖK | | | | Összeg | % |
|--|-------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------|
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | | | | 2 302 | 0,05 |
| II/2. Egyéb követelés: | | | | 147 632 | 3,30 |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | Bank | Devizanem | Futamidó | 80 481 | 1,80 |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek: | | | | 80 481 | 1,80 |
| | OTP | HUF | 25.12.31 - 26.01.05 | 40 400 | 0,90 |
| | OTP | EUR | 25.12.31 - 26.01.05 | 40 081 | 0,90 |
| II/4. Értékpapírok (összes): | | Devizanem | Névérték devizában | 4 254 111 | 95,00 |
| II/4.1. Állampapírok (összes): | | | | 368 119 | 8,22 |
| II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes): | | | | 368 119 | 8,22 |
| BTF 0 05/20/2026 államkötvény | | EUR | 370 000 | 141 476 | 3,16 |
| BTPS 2.7 10/15/2027 államkötvény | | EUR | 280 000 | 109 407 | 2,44 |
| FRANCE 2.75 10/25/2027 államkötvény | | EUR | 300 000 | 117 236 | 2,62 |
| II/4.5. Befektetési jegyek (összes): | | | | 3 885 992 | 86,78 |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes): | | | | 3 885 992 | 86,78 |
| OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT | | HUF | 289 731 | 770 950 | 17,22 |
| OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT | | HUF | 91 113 | 778 449 | 17,38 |
| OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY | | HUF | 208 116 | 781 774 | 17,46 |
| OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT | | HUF | 372 154 | 776 139 | 17,33 |
| OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT | | HUF | 273 834 | 778 680 | 17,39 |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): | | | | 9 | 0,00 |
| II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete | | | | -6 557 | -0,15 |
| Eszközök összesen: | | | | 4 477 978 | 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 Euró 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 Euró Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Prémium Származtatott Euró 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:
46847D1D050748B8325C1BAFEF0459ECC5E5EA7930BE52D55DF969CB0718A138



**Shape the future
with confidence**

Egyéb információk

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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



Shape the future
with confidence

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2026. április 30.

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319