



OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

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

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

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

OTP Prémium Növekedési Vegyes 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	11 122 552	20 066 520
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	10 530 760	19 698 279
15.	1. Értékpapírok	9 274 669	17 005 918
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 256 091	2 692 361
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	11 625
18.	b) egyéb	1 256 091	2 680 736
19.	III. Pénzeszközök	591 792	368 241
20.	1. Pénzeszközök	591 792	368 241
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	101	62
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	101	62
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-3 296	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	11 119 357	20 066 582
27.	E. Saját tőke	11 009 656	19 938 469
28.	I. Induló tőke	4 607 372	7 612 886
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13 077 095	17 588 349
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-8 469 723	-9 975 463
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6 402 284	12 325 583
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-4 681 537	-6 930 149
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	8 697 813	15 468 914
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 252 795	2 692 361
35.	3. Előző év(ek) eredménye	832 563	1 133 213
36.	4. Tárgyévi eredmény	300 650	-38 756
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	109 701	112 148
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	109 701	112 148
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	15 965
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	11 119 357	20 066 582

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	564 421	140 178
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	193 956	41 128
03.	III. Egyéb bevételek	91	170
04.	IV. Működési költségek	69 688	137 108
05.	V. Egyéb ráfordítások	218	868
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	300 650	-38 756

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-200, 2006. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2006. december 12-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 410 eFt.

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

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

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

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 99 050 eFt, amely 140 178 eFt bevétel és 41 128 eFt ráfordítás különbsége. 170 eFt egyéb bevétel, 137 108 eFt működési költség és 868 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 38 756 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 Növekedési Vegyes Alapok Alapja

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		86	90		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		106	351		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		591 600	0		0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0	367 800		1,83%	
Banki egyenlegek összesen:		591 792	368 241		1,83%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		845 753		1 012 338		5,05%
2027/B 2020.01.15 - 2027.04.22		0		497 764		2,48%
2028/A 2011.03.02 - 2028.10.22		0		266 762		1,33%
2029/A 2020.06.24 - 2029.05.23		0		51 442		0,26%
2029/B 2021.02.03 - 2029.08.22		0		50 528		0,25%
2032/B 2022.10.19 - 2032.08.25		0		145 842		0,73%
BTF 0 02/19/2025 2024.11.14 - 2025.02.19		845 753		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		2 170		643 335		3,21%
D250219 2024.02.21 - 2025.02.19		2 170		0		0,00%
D260121 2025.09.24 - 2026.01.21		0		50 236		0,25%
D260218 2025.02.19 - 2026.02.18		0		252 083		1,26%
D260429 2025.04.30 - 2026.04.29		0		135 679		0,68%
D260624 2025.06.25 - 2026.06.24		0		57 853		0,29%
D260819 2025.08.21 - 2026.08.19		0		147 484		0,73%
MNB Kötvények:		299 915		0		0,00%
MNB250102 2024.12.19 - 2025.01.02		299 915		0		0,00%
Befektetési jegyek:		99 675	9 283 247	138 518	17 904 088	89,91%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		0	251 176	0	361 449	1,80%
OTP ÁZSIAI RÉSZVÉNY A BEFJEGY		0	287 536	0	381 889	1,90%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		99 675	0	138 518	0	0,69%
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		0	244 834	0	368 398	1,84%
OTP EMEA BEFJEGY		0	74 945	0	121 829	0,61%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		0	251 587	0	344 240	1,72%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		0	1 010 417	0	1 590 854	7,93%
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE		0	472 295	0	839 217	4,18%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		0	287 251	0	775 989	3,87%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		0	0	0	885 090	4,41%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		0	515 801	0	53 038	0,26%
OTP MAXIMA BEFJEGY		0	141 894	0	264 421	1,32%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		0	1 027 549	0	1 826 130	9,10%
OTP OMEGA A SOROZAT		0	488 902	0	770 572	3,84%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		0	0	0	792 993	3,95%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT		0	13 711	0	15 980	0,08%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		0	624 630	0	1 117 220	5,57%
OTP QUALITY BEFJEGY		0	1 024 382	0	1 755 704	8,75%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		0	0	0	371 020	1,85%
OTP SUPRA I SOROZAT		0	253 331	0	356 062	1,77%
OTP TERRA ALAP I SOROZAT		0	250 248	0	330 894	1,65%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT		0	534 122	0	576 587	2,87%
OTP TREND B SOROZAT		0	293 634	0	775 650	3,86%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		0	254 621	0	371 791	1,85%
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT		0	0	0	1 054 302	5,25%
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY		0	427 961	0	757 988	3,78%
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		0	552 420	0	1 044 781	5,21%
Átruházható értékpapírok összesen:		1 247 513	9 283 247	1 794 191	17 904 088	98,17%
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		101		62		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-3 296		0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:		-3 195		62		0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		11 119 357		20 066 582		100,00%

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	6 984	12 946	10,11%
Letétkezelői díj	1 237	2 314	1,81%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	1 534	2 312	1,80%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	99 946	110 541	86,28%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	109 701	128 113	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	11 009 656	19 938 469	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4 607 371 861	7 612 885 987
--	----------------------	----------------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,389574	2,619042
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,389495	2,619294

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

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

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	753 825	0
Értékpapírok	19 700 249	19 698 279
Pénzeszközök	392	368 241
Aktív időbeli elhatárolások	0	62
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	20 454 466	20 066 582
Kötelezettségek	710 631	112 148
Passzív elhatárolások	0	15 965
Nettó eszközérték / Saját tőke	19 743 835	19 938 469

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:	1 247 513	11,22%	1 794 191	8,95%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	9 283 247	83,49%	17 904 088	89,22%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	302 085	2,72%	643 335	3,21%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1 147 838	10,33%	1 655 673	8,26%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektésekből származó jövedelem:	370 465	99 050
b) egyéb bevétel:	91	170
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-61 608	-122 448
d) a letétkezelő díjai:	-3 914	-7 762
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-69	-36
felügyeleti díj:	-2 730	-5 431
egyéb költség és ráfordítás:	-1 585	-2 299
f) nettó jövedelem:	300 650	-38 756
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	300 650	-38 756
h) a tőkeszámla változása:	4 671 974	7 528 003
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	677 767	1 439 566
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2021. december 31.	7,84%	3 317 827 562	6 488 507 262	1,955649
2022. december 31.	-5,30%	3 182 897 394	5 894 790 586	1,852020
2023. december 31.	11,75%	2 589 506 589	5 359 265 696	2,069609
2024. december 31.	15,46%	4 607 371 861	11 009 656 161	2,389574
2025. jan.. 31.		5 055 661 047		2,463638
2025. febr.. 28.		5 689 937 530		2,460126
2025. márc.. 31.		6 028 850 093		2,413214
2025. ápr.. 30.		6 102 582 666		2,385304
2025. máj.. 30.		6 109 535 497		2,462344
2025. jún.. 30.		6 171 139 354		2,464479
2025. júl.. 31.		6 193 399 766		2,539187
2025. aug.. 29.		6 430 865 424		2,536922
2025. szept.. 30.		6 699 004 823		2,536829
2025. okt.. 31.		6 990 794 642		2,593388
2025. nov.. 28.		7 365 874 711		2,559432
2025. december 31.	9,60%	7 612 885 987	19 938 469 478	2,619042

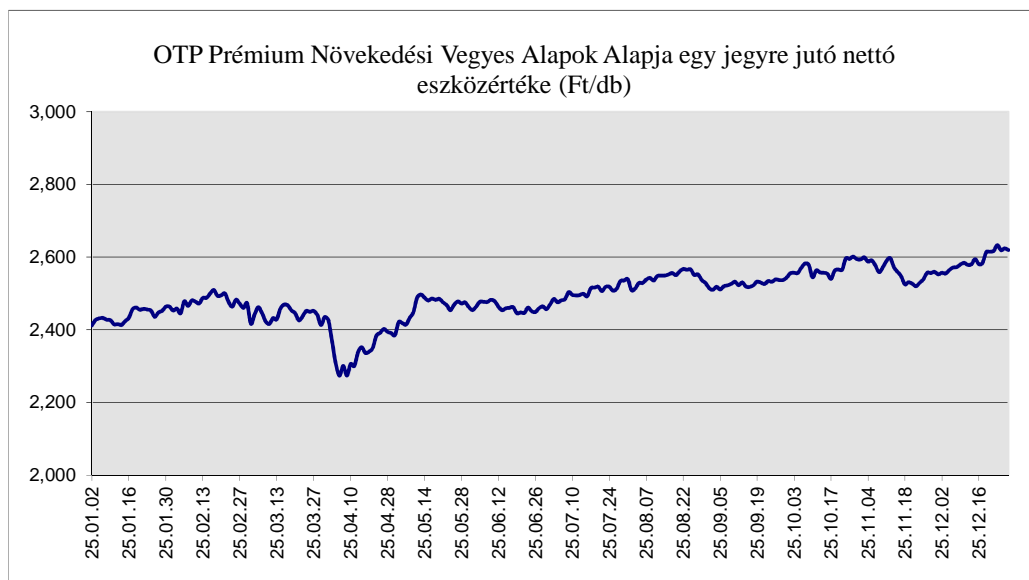
A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 9,60%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	4 607 371 861	
2025. január	508 969 694	60 680 508
2025. február	747 997 444	113 720 961
2025. március	464 926 021	126 013 458
2025. április	221 635 185	147 902 612
2025. május	146 697 956	139 745 125
2025. június	192 953 414	131 349 557
2025. július	194 758 988	172 498 576
2025. augusztus	339 299 052	101 833 394
2025. szeptember	381 754 438	113 615 039
2025. október	406 452 141	114 662 322
2025. november	493 272 799	118 192 730
2025. december	412 536 880	165 525 604
Összesen:	4 511 254 012	1 505 739 886
2025. évi záró	7 612 885 987	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes 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	1 056 188	1 405 901

*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 Növekedési Vegyes Alapok Alapja

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

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	10 758 097 363	19 761 603 901	83,6905%

* 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 0.7%-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 világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		997 818	11 625	2 895	1 012 338
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	490 661	6 196	907	497 764
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	262 408	3 414	940	266 762
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	50 144	709	589	51 442
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	50 100	356	72	50 528
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	144 505	950	387	145 842
Diszkont kincstárjegyek:		632 213	0	11 122	643 335
D260121	2025.09.24 - 2026.01.21	49 990	0	246	50 236
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	247 426	0	4 657	252 083
D260429	2025.04.30 - 2026.04.29	133 168	0	2 511	135 679
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	56 887	0	966	57 853
D260819	2025.08.21 - 2026.08.19	144 742	0	2 742	147 484
Befektetési jegyek:		15 375 887	0	2 666 719	18 042 606
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		340 943	0	20 506	361 449
OTP ÁZSIAI RÉSZVÉNY A BEFJEGY		319 677	0	62 212	381 889
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		24 429	0	114 089	138 518
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		280 720	0	87 678	368 398
OTP EMEA BEFJEGY		99 625	0	22 204	121 829
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		324 684	0	19 556	344 240
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		1 351 593	0	239 261	1 590 854
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE		705 109	0	134 108	839 217
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		685 885	0	90 104	775 989
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		543 858	0	341 232	885 090
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I		49 799	0	3 239	53 038
OTP MAXIMA BEFJEGY		247 912	0	16 509	264 421
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT		1 508 894	0	317 236	1 826 130
OTP OMEGA A SOROZAT		688 385	0	82 187	770 572
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT		780 213	0	12 780	792 993
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT		204 478	0	-188 498	15 980
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT		930 726	0	186 494	1 117 220
OTP QUALITY BEFJEGY		1 272 014	0	483 690	1 755 704
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		340 612	0	30 408	371 020
OTP SUPRA I SOROZAT		272 596	0	83 466	356 062
OTP TERRA ALAP I SOROZAT		365 400	0	-34 506	330 894
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT		477 434	0	99 153	576 587
OTP TREND B SOROZAT		720 901	0	54 749	775 650
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT		302 973	0	68 818	371 791
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT		1 018 564	0	35 738	1 054 302
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY		604 152	0	153 836	757 988
OTP-PLANÉTA A SOROZAT		914 311	0	130 470	1 044 781
MINDÖSSZESEN:		17 005 918	11 625	2 680 736	19 698 279

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény	
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban			deviza 2 értéke forintban
2024.12.31-én:	EUR / HUF	-2 048	840 704	-836 478	833 182	-3 296	
	Összesen:					-3 296	

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

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-csereügyletek nem fordultak elő.

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes 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:	4 607 372	4 511 254	-1 505 740	7 612 886
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	4 016 276	6 771 101	-2 248 612	8 538 765
Értékelési különbözet:	1 252 795	2 692 361	-1 252 795	2 692 361
Eredménytartalék:	832 563	300 650	0	1 133 213
Tárgyévi eredmény:	300 650	-38 756	-300 650	-38 756
Tőkenövekmény összesen:	6 402 284	9 725 356	-3 802 057	12 325 583
Saját tőke összesen:	11 009 656	14 236 610	-5 307 797	19 938 469

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	61 607 601	54 623 776	122 447 548	109 501 844
Letétkezelői díj	3 913 929	2 676 749	7 762 177	5 448 152
Bankköltség	68 866	68 866	35 638	35 638
Felügyeleti díj	2 730 000	1 869 000	5 431 000	3 824 000
Könyvvizsgálat díja	1 346 200	673 100	1 409 700	704 850
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
Összesen:	69 688 026	59 932 921	137 108 357	119 536 778

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Vegyes 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	-167 542	-92 076
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	287 236	-71 358
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	677 767	1 439 566
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-534 299	-39 169
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-681 063	-1 436 270
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	79 596	2 447
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-75	39
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	15 965
Származékos ügyletek állományváltozása	3 296	-3 296
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-3 960 679	-7 659 478
17. Értékpapírok beszerzése -	-27 733 468	-13 577 181
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	23 759 375	5 885 101
19. Kapott hozamok +	13 414	32 602
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	4 671 974	7 528 003
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6 895 435	11 282 355
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 223 461	-3 754 352
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	543 753	-223 551
Pénzeszközök nyitó értéke	48 039	591 792
Pénzeszközök záró értéke	591 792	368 241

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 Növekedési Vegyes Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-200
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	19 938 469 478
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,619042
Darabszám:	7 612 885 987

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		128 113	100,00
Alapkezelői díj		12 946	10,11
Letétkezelői díj		2 314	1,81
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 312	1,80
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		110 541	86,28
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		128 113	100,00

				Összeg	%
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				441	0,00
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	367 800	1,83
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	367 800	1,83
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	19 698 279	98,17
II/4.1. Állampapírok (összes):				1 655 673	8,26
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				1 012 338	5,05
2027/B államkötvény		HUF	490 000	497 764	2,48
2028/A államkötvény		HUF	260 000	266 762	1,33
2029/A államkötvény		HUF	58 000	51 442	0,26
2029/B államkötvény		HUF	50 000	50 528	0,25
2032/B államkötvény		HUF	144 250	145 842	0,73
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				643 335	3,21
D260121 diszkont kincstárjegy		HUF	51 000	50 236	0,25
D260218 diszkont kincstárjegy		HUF	255 970	252 083	1,26
D260429 diszkont kincstárjegy		HUF	138 270	135 679	0,68
D260624 diszkont kincstárjegy		HUF	59 490	57 853	0,29
D260819 diszkont kincstárjegy		HUF	153 070	147 484	0,73
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				18 042 606	89,91
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				138 518	0,69
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		HUF	32 720	138 518	0,69
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				17 904 088	89,22
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT		HUF	135 836	361 449	1,80
OTP ÁZSIAI RÉSZVÉNY A BEFJEGY		HUF	138 271	381 889	1,90
OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT		HUF	43 119	368 398	1,84
OTP EMEA BEFJEGY		HUF	56 916	121 829	0,61
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY		HUF	91 640	344 240	1,72
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		HUF	736 879	1 590 854	7,93
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE		HUF	327 869	839 217	4,18
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		HUF	303 862	775 989	3,87

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	EUR	784 186	885 090	4,41
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	EUR	45 781	53 038	0,26
OTP MAXIMA BEFJEGY	HUF	58 982	264 421	1,32
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	EUR	3 670 257	1 826 130	9,10
OTP OMEGA A SOROZAT	HUF	196 461	770 572	3,84
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT	HUF	82 702	792 993	3,95
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT	HUF	157 521	15 980	0,08
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	HUF	130 888	1 117 220	5,57
OTP QUALITY BEFJEGY	HUF	188 362	1 755 704	8,75
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	177 902	371 020	1,85
OTP SUPRA I SOROZAT	HUF	67 056	356 062	1,77
OTP TERRA ALAP I SOROZAT	HUF	428 069	330 894	1,65
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT	HUF	444 434	576 587	2,87
OTP TREND B SOROZAT	HUF	152 580	775 650	3,86
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	HUF	130 745	371 791	1,85
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT	HUF	958 102	1 054 302	5,25
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY	HUF	196 575	757 988	3,78
OTP-PLANÉTA A SOROZAT	HUF	425 285	1 044 781	5,21
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			62	0,00
Eszközök összesen:			20 066 582	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 Növekedési Vegyes Alapok Alapja

Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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



Shape the future
with confidence

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

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Prémium Növekedési Vegyes 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
87AF5657C427DF9BBDF13D40526A5C0636D0526685E7CA56A02DB6AAFFB7B7CF



**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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges 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, lényeges 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.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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



Shape the future
with confidence

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

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

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.



**Shape the future
with confidence**

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

Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007118