



OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény 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 Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	14 550 763	19 650 891
09.	I. Követelések	15 676	90 701
10.	1. Követelések	97 598	90 701
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-81 922	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	14 220 510	18 758 300
15.	1. Értékpapírok	12 812 765	17 940 016
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 407 745	818 284
17.	a) kamatokból, osztalékokból	34 656	23 472
18.	b) egyéb	1 373 089	794 812
19.	III. Pénzeszközök	314 577	801 890
20.	1. Pénzeszközök	314 577	801 890
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	8 115	315
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	8 115	315
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	26 327	43 210
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	14 585 205	19 694 416
27.	E. Saját tőke	14 540 848	19 598 656
28.	I. Induló tőke	6 877 322	8 763 997
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	99 401 766	101 709 541
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-92 524 444	-92 945 544
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7 663 526	10 834 659
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	180 511	-693 882
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	-715 422	2 575 667
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 434 072	861 494
35.	3. Előző év(ek) eredménye	6 287 384	6 764 365
36.	4. Tárgyévi eredmény	476 981	1 327 015
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	44 357	69 481
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	44 357	69 481
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	26 279
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	14 585 205	19 694 416

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	992 171	2 367 880
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	281 416	786 579
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	182 618	246 257
05.	V. Egyéb ráfordítások	51 156	8 029
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	476 981	1 327 015

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-232, 2007. július 2.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2007. július 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 1 410 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 értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1 581 301 eFt, amely 2 367 880 eFt bevétel és 786 579 eFt ráfordítás különbsége. 246 257 eFt működési költség és 8 029 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 327 015 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 Planéta Feltörekvő Piaci Részvény 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	99	41	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	2 069	2 272	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	2 054	1 771	0,01%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	5	3	0,00%
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	15	30	0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR folyószámla	3	3	0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	36	218	0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	11	2	0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK folyószámla	181	170	0,00%
OTP Bank Nyrt. HKD folyószámla	0	33	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	155 300	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN 2024.12.31 - 2025.01.02	3 071	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2024.12.31 - 2025.01.02	151 733	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0	473 100	2,40%
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05	0	129 494	0,66%
OTP Bank Nyrt. USD 2025.12.31 - 2026.01.05	0	194 753	0,99%
Banki egyenlegek összesen:	314 577	801 890	4,07%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		178 297	81 510
ARGENT 0.125 07/09/30 XS 2020.09.04 - 2030.07.09		89 147	0
ARGENT 0.5 07/09/2029 2020.09.04 - 2029.07.09		2 348	2 455
ROMANI 4.625 04/03/49 2019.04.03 - 2049.04.03		69 513	63 383
ROMANI 7.625 01/17/2053 2023.01.17 - 2053.01.17		17 289	15 672
Vállalati kötvények:		1 030 575	680 507
ISCTR 7.75 01/22/2030 2020.01.22 - 2030.01.22		163 066	0
MAEXIM 6 05/16/2029 2023.11.16 - 2029.05.16		83 534	77 886
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11		135 325	123 037
MVMHU 6.5 03/13/2031 2024.03.13 - 2031.03.13		121 380	106 127
OTPHB 7.5 06/27/2026 2023.06.27 - 2026.06.27		86 365	0
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15		124 910	105 923
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12		87 852	80 803
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27		205 742	186 731
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11		22 401	0
Belföldi részvények:		288	0
OPUS		288	0
Külföldi részvények:		2 616 215	3 119 196
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		1 831	5
AIR ASTANA JSC - GDR		0	101 974
AKRON		2 439	140
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		73 421	96 280
ALROSA PJSC		3	4
AMREST HOLDINGS SE		78 347	53 627
ANDRITZ AG		12 494	16 002
AUSTRIA TECHNOLOGIE		57 901	143 495
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		120 388	107 383
DETSKY MIR PJSC		1 339	0
DIGI COMMUNICATIONS NV		33 047	52 201
ERSTE BANK STAMM		125 682	0
FAURECIA		80 297	118 410
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS		71 730	86 612
FOURLIS HOLDINGS SA		32 157	10 658
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S		203 693	431 622
HELLO GROUP INC -SPN ADR		42 564	30 331
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		174	145
INPOST SA		87 401	202 197
INTER RAO UES PJSC		871	23
JD.COM INC-ADR		135 096	188 513

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)
JOYY INC - ADR	33 998		0		0,00%
JSC KASPLKZ GDR-ADR	165 812		114 133		0,58%
JUMBO SA	141 023		144 666		0,73%
LINAS AGRO GROUP AB	58 661		87 071		0,44%
LPP SA	59 693		75 898		0,39%
LUKOIL	1 418		0		0,00%
M VIDEO	233		23		0,00%
MAGNIT	2 116		1		0,00%
MANGO GIDA	73		5 073		0,03%
MECHEL PREF	0		1		0,00%
MECHEL PREF RU	1		2		0,00%
MECHEL RU	1		4		0,00%
MMK	18		22		0,00%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	41 802		39 413		0,20%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	1 025		0		0,00%
NAGACORP LTD	8 332		0		0,00%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	216 691		274 200		1,39%
OBUV ROSSII PJSC	50		57		0,00%
OMV PETROM SA	92 036		0		0,00%
POLYTEC HOLDING AG	20 594		31 935		0,16%
PROSUS	64 969		84 142		0,43%
ROMGAZ - GDR	13 816		0		0,00%
SAMSUNG ELECTRONIC GDR	42 981		81 421		0,41%
SAMSUNG ELECTRO-REGS GDR PFD	0		70 807		0,36%
SBERBANK	1		17		0,00%
SOLLERS	1		10		0,00%
STELLANTIS NV (US)	22 851		0		0,00%
STELLANTIS NV FRA	31 480		22 232		0,11%
STELLANTIS NV ITA	41 304		29 170		0,15%
SURGUTNEFTEGAS PREF	2 638		21		0,00%
TALLINK GRUPP AS	66 936		63 231		0,32%
TATNEFT PREF	3 288		29		0,00%
TEAMVIEWER AG	35 535		21 170		0,11%
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	0		125 587		0,64%
VOLKSWAGEN AG	23 369		24 463		0,12%
VOLKSWAGEN AG NPV	0		1 094		0,01%
VONOVIA SE	163 271		134 034		0,68%
VTB BANK GDR	153		2		0,00%
VTB BANK NEW	29		89		0,00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	99 141		49 556		0,25%
Befektetési jegyek:	9 203 564	1 191 571	13 751 594	1 125 493	75,54%
NEW PALACE II. INGATLAN A	199 944	0	167 851	0	0,85%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	0	513 288	0	583 442	2,96%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT	0	2 998	0	3 009	0,02%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT	0	7 223	0	8 419	0,04%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT	0	668 062	0	530 623	2,69%
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	374 024	0	294 444	0	1,50%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	174 214	0	158 784	0	0,81%
ALLIANZ RCM CHINA	73 264	0	81 250	0	0,41%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	104 524	0	115 528	0	0,59%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	107 738	0	336 899	0	1,71%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	47 583	0	52 275	0	0,27%
CHINA PANDA FUND	113 702	0	0	0	0,00%
DWS INVEST SICAV-CHINESE EQUITY FC	116 600	0	125 766	0	0,64%
EI STRZ-STRAT RIS AS F-B USD	0	0	185 820	0	0,94%
ETF EM ISHARES CORE	82 215	0	88 306	0	0,45%
ETF KOREA	163 407	0	260 476	0	1,32%
FIDELITY -EM MK EX CHINA-IEA	0	0	200 756	0	1,02%
FIDELITY FAST EM-IAUSD	506 135	0	659 704	0	3,35%
FIDELITY FAST-ASIA-I USD	149 840	0	0	0	0,00%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	193 095	0	191 589	0	0,97%
FIDELITY FDS-EMERG AS-IA USD	0	0	191 666	0	0,97%
FIDELITY FUND-INDIA FO-IACUS	0	0	189 761	0	0,96%

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)
FIDELITY GREATER CHINA Y	245 173	0	0	0	0,00%
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD	65 925	0	0	0	0,00%
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA	0	0	377 552	0	1,92%
FIDELITY-CHINA FOC-I ACC USD	0	0	91 396	0	0,46%
FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	254 118	0	0	0	0,00%
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD	147 401	0	158 552	0	0,81%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	339 339	0	0	0	0,00%
FRANK TEMP INV EMG MKT-I ACC	0	0	578 749	0	2,94%
FRANK-INDIA-I ACCE	0	0	383 951	0	1,95%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	86 491	0	79 487	0	0,40%
ISHARES CORE EM IMI ACC	1 396 212	0	1 537 049	0	7,80%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	72 265	0	635 069	0	3,23%
ISHARES MSCI CHILE ETF	88 701	0	119 413	0	0,61%
ISHARES MSCI EM ACC USD	1 135 268	0	1 824 541	0	9,26%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	103 580	0	100 644	0	0,51%
LYXOR MSCI CHINA UCITS ETF	385 307	0	596 186	0	3,03%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	77 726	0	73 402	0	0,37%
X MSCI EM 1C	292 768	0	1 789 361	0	9,09%
X USD OVERNIGHT RATE SWAP 1C	999 187	0	869 620	0	4,42%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	1 107 818	0	1 235 747	0	6,27%
Átruházható értékpapírok összesen:	13 028 939	1 191 571	17 632 807	1 125 493	95,25%
Egyéb eszközök					
Követelések		15 676		90 701	0,46%
Aktív időbeli elhatárolások		8 115		315	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		26 327		43 210	0,22%
Egyéb eszközök összesen:		50 118		134 226	0,68%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		14 585 205		19 694 416	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		16 929		23 140	24,17%
Letétkezelői díj		1 747		2 434	2,54%
Költségeként elszámolt egyéb tétel		1 889		2 395	2,50%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		23 792		67 791	70,79%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		44 357		95 760	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		14 540 848		19 598 656	

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	6 877 321 694	8 763 996 533
---	---------------	---------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,114318	2,236269
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,256293	2,456659 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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	1 684 683	90 701
Értékpapírok	18 779 521	18 758 300
Pénzeszközök	13 234	801 890
Aktív időbeli elhatárolások	0	315
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	43 210	43 210
Eszközök összesen	20 520 648	19 694 416
Kötelezettségek	133 141	69 481
Passzív elhatárolások	0	26 279
Nettó eszközérték / Saját tőke	20 387 507	19 598 656

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:	13 028 939	89,34%	17 632 807	89,54%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	1 191 571	8,17%	1 125 493	5,71%
<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:	1 208 872	8,29%	762 017	3,87%

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:	710 755	1 581 301
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-170 194	-230 086
d) a letétkezelő díjai:	-6 098	-8 225
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-427	-536
bankköltség:	-274	-220
felügyeleti díj:	-4 258	-5 757
egyéb költség és ráfordítás:	-52 523	-9 462
f) nettó jövedelem:	476 981	1 327 015
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	476 981	1 327 015
h) a tőkeszámla változása:	3 784 069	4 303 371
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	1 315 020	-572 578
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 Planéta Feltörekvő Piaci Részvény 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.	4,43%	4 591 090 263	10 122 899 837	2,204901
2022. december 31.	-23,96%	4 720 155 289	7 913 827 751	1,676603
2023. december 31.	7,34%	4 981 127 314	8 964 778 673	1,799749
2024. december 31.	17,48%	6 877 321 694	14 540 847 427	2,114318
2025. jan.. 31.		6 903 388 655		2,297599
2025. febr.. 28.		7 073 420 044		2,287906
2025. márc.. 31.		7 092 333 938		2,219500
2025. ápr.. 30.		7 093 056 243		2,141586
2025. máj.. 30.		7 108 343 624		2,224617
2025. jún.. 30.		7 075 028 036		2,247824
2025. júl.. 31.		7 071 900 623		2,325771
2025. aug.. 29.		8 134 512 175		2,342151
2025. szept.. 30.		8 182 013 475		2,412167
2025. okt.. 31.		8 177 420 885		2,479221
2025. nov.. 28.		8 185 438 184		2,401997
2025. december 31.	5,77%	8 763 996 533	19 598 655 731	2,236269

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

Az OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 5,77%

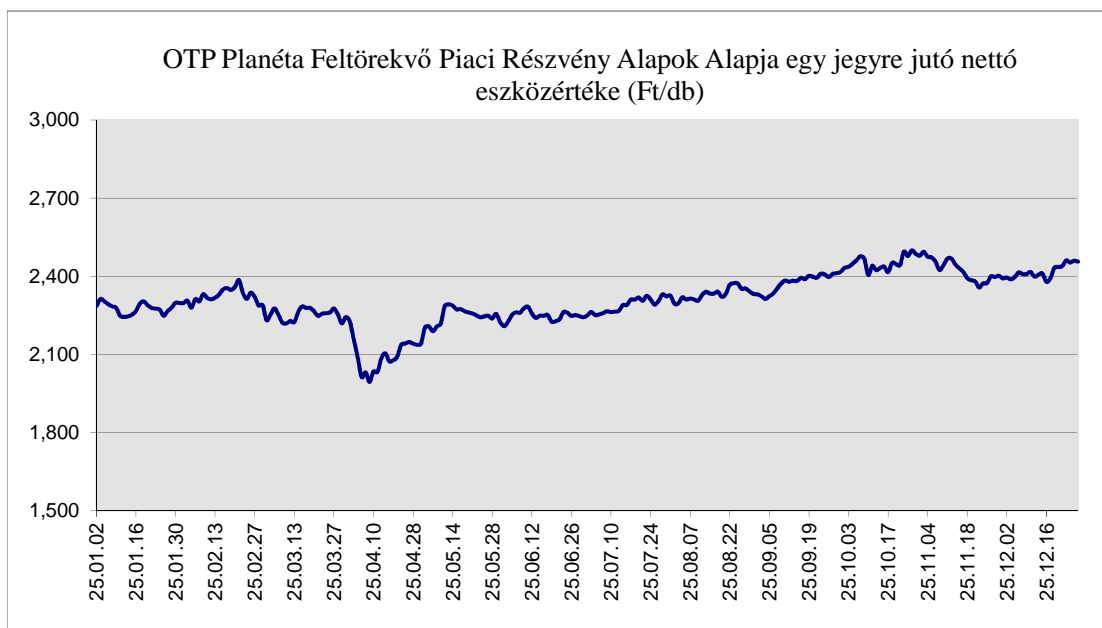
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	5 799 458 216	
2025. január	60 361 579	34 294 618
2025. február	232 314 920	62 283 531
2025. március	56 585 143	37 671 249
2025. április	35 375 402	34 653 097
2025. május	56 335 979	41 048 598
2025. június	10 988 009	44 303 597
2025. július	27 150 842	30 278 255
2025. augusztus	1 081 903 769	19 292 217
2025. szeptember	243 558 897	196 057 597
2025. október	31 802 994	36 395 584
2025. november	25 912 807	17 895 508
2025. december	434 706 992	57 622 006
Összesen:	2 296 997 333	611 795 857
2025. évi záró	7 484 659 692	

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

B sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	2 628 195	
2025. január	46 844	55 971
2025. február	21 034	32 916
2025. március	160 483	18 454
2025. április	87 433	53 664
2025. május	16 925	5 627
2025. június	7 945	14 162
2025. július	18 679	50 887
2025. augusztus	65 083	11 433
2025. szeptember	177 556	16 374
2025. október	383 536	32 762
2025. november	17 174	11 208
2025. december	35 949	43 874
Összesen:	1 038 641	347 332
2025. évi záró	3 319 504	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény 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	27	30
Nyereségrészesedés	0	3 838	3 838
Teljes javadalmazás *	349 713	1 239 048	1 588 761

*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 Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

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

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

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	18 400 741 546	32 458 949 377	76,4002%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

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

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény 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:	75 592	3 157	2 761	81 510
ARGENT 0.5 07/09/2029 2020.09.04 - 2029.07.09	1 289	7	1 159	2 455
ROMANI 4.625 04/03/49 2019.04.03 - 2049.04.03	58 745	2 666	1 972	63 383
ROMANI 7.625 01/17/205 2023.01.17 - 2053.01.17	15 558	484	-370	15 672
Vállalati kötvények:	647 781	20 315	12 411	680 507
MAEXIM 6 05/16/2029 2023.11.16 - 2029.05.16	68 601	2 652	6 633	77 886
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	116 355	2 971	3 711	123 037
MVMHU 6.5 03/13/2031 2024.03.13 - 2031.03.13	108 503	1 930	-4 306	106 127
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15	108 044	1 110	-3 231	105 923
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	77 532	1 198	2 073	80 803
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	168 746	10 454	7 531	186 731
Külföldi részvények:	4 482 043	0	-1 362 847	3 119 196
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	59 221	0	-59 216	5
AIR ASTANA JSC - GDR	86 272	0	15 702	101 974
AKRON	7 802	0	-7 662	140
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	61 253	0	35 027	96 280
ALROSA PJSC	47 087	0	-47 083	4
AMREST HOLDINGS SE	76 605	0	-22 978	53 627
ANDRITZ AG	9 177	0	6 825	16 002
AUSTRIA TECHNOLOGIE	121 690	0	21 805	143 495
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	835 975	0	-728 592	107 383
DIGI COMMUNICATIONS NV	13 757	0	38 444	52 201
FAURECIA	136 844	0	-18 434	118 410
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	103 812	0	-17 200	86 612
FOURLIS HOLDINGS SA	9 104	0	1 554	10 658
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	434 332	0	-2 710	431 622
HELLO GROUP INC -SPN ADR	50 137	0	-19 806	30 331
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	45 745	0	-45 600	145
INPOST SA	267 097	0	-64 900	202 197
INTER RAO UES PJSC	34 897	0	-34 874	23
JD.COM INC-ADR	246 406	0	-57 893	188 513
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	151 787	0	-37 654	114 133
JUMBO SA	81 025	0	63 641	144 666
LINAS AGRO GROUP AB	25 565	0	61 506	87 071
LPP SA	50 399	0	25 499	75 898
M VIDEO	52 544	0	-52 521	23
MAGNIT	69 844	0	-69 843	1
MANGO GIDA	5 073	0	0	5 073
MECHEL PREF	1	0	0	1
MECHEL PREF RU	26 284	0	-26 282	2
MECHEL RU	4 811	0	-4 807	4
MMK	99 458	0	-99 436	22
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	31 441	0	7 972	39 413
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	145 252	0	128 948	274 200
OBUV ROSSII PJSC	46 995	0	-46 938	57
POLYTEC HOLDING AG	79 842	0	-47 907	31 935
PROSUS	50 365	0	33 777	84 142
SAMSUNG ELECTRONIC GDR	62 628	0	18 793	81 421
SAMSUNG ELECTRO-REGS GDR PFD	59 902	0	10 905	70 807
SBERBANK	11 643	0	-11 626	17
SOLLERS	2 248	0	-2 238	10
STELLANTIS NV FRA	29 823	0	-7 591	22 232

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

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

STELLANTIS NV ITA	39 293	0	-10 123	29 170
SURGUTNEFTEGAS PREF	51 851	0	-51 830	21
TALLINK GRUPP AS	69 076	0	-5 845	63 231
TATNEFT PREF	65 978	0	-65 949	29
TEAMVIEWER AG	42 718	0	-21 548	21 170
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	134 409	0	-8 822	125 587
VOLKSWAGEN AG	36 696	0	-12 233	24 463
VOLKSWAGEN AG NPV	998	0	96	1 094
VONOVIA SE	127 118	0	6 916	134 034
VTB BANK GDR	39 674	0	-39 672	2
VTB BANK NEW	40 105	0	-40 016	89
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	68 267	0	-18 711	49 556
Befektetési jegyek:	12 734 600	0	2 142 487	14 877 087
NEW PALACE II. INGATLAN A	115 444	0	52 407	167 851
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	368 035	0	215 407	583 442
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT	41 426	0	-38 417	3 009
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT	100 927	0	-92 508	8 419
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT	467 066	0	63 557	530 623
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	112 000	0	182 444	294 444
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	138 940	0	19 844	158 784
ALLIANZ RCM CHINA	56 804	0	24 446	81 250
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	70 766	0	44 762	115 528
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	296 712	0	40 187	336 899
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	19 883	0	32 392	52 275
DWS INVEST SICAV-CHINESE EQUITY FC	107 239	0	18 527	125 766
EI STRZ-STRAT RIS AS F-B USD	190 763	0	-4 943	185 820
ETF EM ISHARES CORE	47 566	0	40 740	88 306
ETF KOREA	149 754	0	110 722	260 476
FIDELITY -EM MK EX CHINA-IEA	191 042	0	9 714	200 756
FIDELITY FAST EM-IAUSD	407 330	0	252 374	659 704
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	113 788	0	77 801	191 589
FIDELITY FDS-EMERG AS-IA USD	196 430	0	-4 764	191 666
FIDELITY FUND-INDIA FO-IACUS	195 923	0	-6 162	189 761
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA	378 128	0	-576	377 552
FIDELITY-CHINA FOC-I ACC USD	96 023	0	-4 627	91 396
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD	93 200	0	65 352	158 552
FRANK TEMP INV EMG MKT-I ACC	566 447	0	12 302	578 749
FRANK-INDIA-I ACCE	389 234	0	-5 283	383 951
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	99 748	0	-20 261	79 487
ISHARES CORE EM IMI ACC	1 212 114	0	324 935	1 537 049
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	558 560	0	76 509	635 069
ISHARES MSCI CHILE ETF	87 312	0	32 101	119 413
ISHARES MSCI EM ACC USD	1 617 500	0	207 041	1 824 541
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	102 438	0	-1 794	100 644
LYXOR MSCI CHINA UCITS ETF	571 070	0	25 116	596 186
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	49 867	0	23 535	73 402
X MSCI EM 1C	1 657 339	0	132 022	1 789 361
X USD OVERNIGHT RATE SWAP 1C	897 801	0	-28 181	869 620
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	969 981	0	265 766	1 235 747
MINDÖSSZESEN:	17 940 016	23 472	794 812	18 758 300

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

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

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 / USD	-2 800	2 957	-1 146 026	1 160 362	14 336
	Összesen:					14 336

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	3 672 016	0
Fordulónapi piaci érték:	4 870 040	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	231	0

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

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

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2025.12.31-én:							
SCHNEIDER ELECTRIC S	5 100	EUR	2025.12.30	300 228	2026.01.06	300 228	0
VONOVIA SE	12 351	EUR	2025.12.30	300 099	2026.01.06	300 099	0
HALYK SAVINGS BANK	63 019	USD	2025.12.30	1 901 093	2026.01.05	1 901 093	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása - folytatás:

Részvény index swap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

Időszak	2024.	2025.
Ügyletkötés dátuma	2024.06.20	2025.06.20
Ügylet vége	2025.06.20	2026.06.20
Index csere fizetési napok	2024.03.22	2025.09.24
	2024.06.24	2025.12.24
	2024.09.24	2026.03.25
	2024.12.30	2026.06.23
Ügylet összege (0. számlaosztályban nyilvántartott névértéke)	6 936 864 USD	7 714 500 USD
Alap számára fizetett index teljesítménye	MSCI Daily Total Return Net EM Index Bloomberg Ticker: NDUEEGF	MSCI EMERGING MARKETS Net Total Return USD Bloomberg Code: NDUEEGF
Alap által fizetendő kamat	USD - SOFR.	USD-SOFR + 0,345%

(*): Az ügylet összegével az ügylet indulásakor ekvivalens index egységre vonatkoztatott, az ügylet időtartama alatti indexérték változás alapján meghatározott hozam

	2024.	2025.
Alap által realizált nettó eredmények	248 260 726	578 966
Alap által fizetett nettó eredmények	118 968 262	671 032
	2024.12.31.	2025.12.31.
Ügylet fordulónapi piaci értéke	7 120 238	43 210 104

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény 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:	6 877 322	2 307 775	-421 100	8 763 997
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-534 911	3 291 089	-874 393	1 881 785
Értékelési különbözet:	1 434 072	861 494	-1 434 072	861 494
Eredménytartalék:	6 287 384	476 981	0	6 764 365
Tárgyévi eredmény:	476 981	1 327 015	-476 981	1 327 015
Tőkenövekmény összesen:	7 663 526	5 956 579	-2 785 446	10 834 659
Saját tőke összesen:	14 540 848	8 264 354	-3 206 546	19 598 656

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	170 194 367	153 265 427	230 086 221	206 945 777
Letétkezelői díj	6 098 272	4 351 294	8 225 368	5 791 213
Bizományosi díj	426 666	426 666	536 366	536 366
Bankköltség	273 866	273 866	219 731	219 731
Felügyeleti díj	4 258 000	3 042 000	5 757 000	4 067 000
Könyvvizsgálat díja	1 346 200	673 100	1 409 700	704 850
Egyéb	21 430	21 430	22 294	22 294
Összesen:	182 618 801	162 053 783	246 256 680	218 287 231

Éves jelentés - OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény 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	14 601	-524 858
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	196 504	446 216
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	1 315 020	-572 578
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-362 613	-955 252
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	163 335	-75 025
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-1 350 936	589 461
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	23 995	25 124
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-6 620	7 800
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	26 279
Származékos ügyletek állományváltozása	35 916	-16 883
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-3 692 745	-3 291 200
17. Értékpapírok beszerzése -	-10 794 032	-19 920 695
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	6 820 810	15 748 696
19. Kapott hozamok +	280 477	880 799
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	3 784 069	4 303 371
20. Befektetési jegy kibocsátás +	5 478 341	5 598 864
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 694 272	-1 295 493
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	105 925	487 313
Pénzeszközök nyitó értéke	208 652	314 577
Pénzeszközök záró értéke	314 577	801 890

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 Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-232
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	19 598 655 731
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,236269
Darabszám:	8 763 996 533

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		95 760	100,00
Alapkezelői díj		23 140	24,17
Letétkezelői díj		2 434	2,54
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 395	2,50
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		67 791	70,79
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	95 760	100,00
----------------------------------	---------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 543	0,02
II/2. Egyéb követelés:				90 701	0,46
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				797 347	4,05
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				797 347	4,05
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	473 100	2,40
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	129 494	0,66
	OTP	USD	25.12.31 - 26.01.05	194 753	0,99
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	18 758 300	95,25
II/4.1. Állampapírok (összes):				81 510	0,41
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				81 510	0,41
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	7 322	2 455	0,01
ROMANI 4.625 04/03/49 államkötvény		EUR	200 000	63 383	0,32
ROMANI 7.625 01/17/2053 államkötvény		USD	42 000	15 672	0,08
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				680 507	3,46
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				680 507	3,46
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény		EUR	182 000	77 886	0,40
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény		EUR	300 000	123 037	0,62
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény		USD	300 000	106 127	0,54
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény		USD	300 000	105 923	0,54
RABROM 7 10/12/2027 kötvény		EUR	200 000	80 803	0,41
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény		EUR	448 000	186 731	0,95
II/4.3. Részvények (összes):				3 119 196	15,84
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				3 119 196	15,84
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény		RUB	56 491	5	0,00
AIR ASTANA JSC - GDR részvény		USD	45 000	101 974	0,52
AKRON részvény		RUB	5 000	140	0,00
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény		USD	0	96 280	0,49
ALROSA PJSC részvény		RUB	63 718	4	0,00
AMREST HOLDINGS SE részvény		PLN	4 389	53 627	0,27
ANDRITZ AG részvény		EUR	622	16 002	0,08

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	11 563	143 495	0,73
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	27 000	107 383	0,55
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	63	52 201	0,27
FAURECIA részvény	EUR	157 906	118 410	0,60
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS részvény	GBP	65 092	86 612	0,44
FOURLIS HOLDINGS SA részvény	EUR	6 499	10 658	0,05
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	43 881	431 622	2,19
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	1	30 331	0,15
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	103	145	0,00
INPOST SA részvény	EUR	501	202 197	1,03
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	4 776 609	23	0,00
JD.COM INC-ADR részvény	USD	0	188 513	0,96
JSC KASPI.KZ GDR-ADR részvény	USD	4 448	114 133	0,58
JUMBO SA részvény	EUR	11 840	144 666	0,73
LINAS AGRO GROUP AB részvény	EUR	35 608	87 071	0,44
LPP SA részvény	PLN	80	75 898	0,39
M VIDEO részvény	RUB	182 190	23	0,00
MAGNIT részvény	RUB	30	1	0,00
MANGO GIDA részvény	TRY	55 000	5 073	0,03
MECHEL PREF részvény	USD	1	1	0,00
MECHEL PREF RU részvény	RUB	10 682	2	0,00
MECHEL RU részvény	RUB	33 890	4	0,00
MMK részvény	RUB	483 376	22	0,00
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	13 300	39 413	0,20
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	62 775	274 200	1,39
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	8 192 300	57	0,00
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	25 110	31 935	0,16
PROSUS részvény	EUR	207	84 142	0,43
SAMSUNG ELECTRONIC GDR részvény	USD	120	81 421	0,41
SAMSUNG ELECTRO-REGS GDR PFD részvény	USD	140	70 807	0,36
SBERBANK részvény	RUB	35 700	17	0,00
SOLLERS részvény	RUB	11 350	10	0,00
STELLANTIS NV FRA részvény	EUR	61	22 232	0,11
STELLANTIS NV ITA részvény	EUR	80	29 170	0,15
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	317 849	21	0,00
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	132 266	63 231	0,32
TATNEFT PREF részvény	RUB	35 158	29	0,00
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	9 079	21 170	0,11
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR részvény	USD	0	125 587	0,64
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	613	24 463	0,12
VOLKSWAGEN AG NPV részvény	EUR	27	1 094	0,01
VONOVIA SE részvény	EUR	14 172	134 034	0,68
VTB BANK GDR részvény	USD	38 808	2	0,00
VTB BANK NEW részvény	RUB	800 000	89	0,00
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	1	49 556	0,25
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			14 877 087	75,54
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			14 877 087	75,54
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	107 412	167 851	0,85
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	HUF	270 249	583 442	2,96
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT	HUF	82 985	3 009	0,02
OTP OROSZ RÉSZVÉNY IL B SOROZAT	HUF	82 985	8 419	0,04
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT	HUF	409 005	530 623	2,69
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	USD	345 000	294 444	1,50
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	400 000	158 784	0,81

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

ALLIANZ RCM CHINA	USD	70	81 250	0,41
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	190	115 528	0,59
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	EUR	48 200	336 899	1,71
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	5 500	52 275	0,27
DWS INVEST SICAV-CHINESE EQUITY FC	EUR	1 200	125 766	0,64
EI STRZ-STRAT RIS AS F-B USD	USD	470	185 820	0,94
ETF EM ISHARES CORE	USD	4 000	88 306	0,45
ETF KOREA	USD	8 158	260 476	1,32
FIDELITY -EM MK EX CHINA-IEA	USD	36 000	200 756	1,02
FIDELITY FAST EM-IAUSD	USD	6 447	659 704	3,35
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	34 235	191 589	0,97
FIDELITY FDS-EMERG AS-IA USD	USD	20 000	191 666	0,97
FIDELITY FUND-INDIA FO-IACUS	USD	30 000	189 761	0,96
FIDELITY-ASIAN SMR CO-I USDA	USD	48 000	377 552	1,92
FIDELITY-CHINA FOC-I ACC USD	USD	17 000	91 396	0,46
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD	USD	27 137	158 552	0,81
FRANK TEMP INV EMG MKT-I ACC	USD	36 500	578 749	2,94
FRANK-INDIA-I ACCE	EUR	12 000	383 951	1,95
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	USD	8 400	79 487	0,40
ISHARES CORE EM IMI ACC	EUR	104 000	1 537 049	7,80
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	USD	43 420	635 069	3,23
ISHARES MSCI CHILE ETF	USD	9 000	119 413	0,61
ISHARES MSCI EM ACC USD	USD	105 900	1 824 541	9,26
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	9 000	100 644	0,51
LYXOR MSCI CHINA UCITS ETF	EUR	78 700	596 186	3,03
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	CAD	11 415	73 402	0,37
X MSCI EM 1C	EUR	72 400	1 789 361	9,09
X USD OVERNIGHT RATE SWAP 1C	USD	12 600	869 620	4,42
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS	EUR	50 000	1 235 747	6,27
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			315	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			43 210	0,22
Eszközök összesen:			19 694 416	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 Planéta Feltörekvő Piaci Részvény 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 Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény 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:
B5401D6E6CE5A2E34C665BD5CB4D9B12D7C0D8DC2A543D6CA480A973DBFE2E70



**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 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 hívunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.



**Shape the future
with confidence**

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2026. április 30.

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319