



OTP Ázsiai 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 Ázsiai Részvény 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	1 735 409	1 906 477
09.	I. Követelések	0	1 056
10.	1. Követelések	0	1 056
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	1 645 542	1 807 604
15.	1. Értékpapírok	1 588 018	1 602 093
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	57 524	205 511
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	57 524	205 511
19.	III. Pénzeszközök	89 867	97 817
20.	1. Pénzeszközök	89 867	97 817
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	11	15
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	11	15
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 735 420	1 906 492
27.	E. Saját tőke	1 723 449	1 892 398
28.	I. Induló tőke	716 535	734 704
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9 857 454	9 979 971
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-9 140 919	-9 245 267
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 006 914	1 157 694
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-7 953 128	-8 235 541
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	8 070 910	8 367 769
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	57 524	205 511
35.	3. Előző év(ek) eredménye	506 290	831 608
36.	4. Tárgyévi eredmény	325 318	-11 653
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	11 971	12 030
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	11 971	12 030
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	2 064
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 735 420	1 906 492

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	359 386	112 187
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	18 023	106 565
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	15 257	16 380
05.	V. Egyéb ráfordítások	788	895
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	325 318	-11 653

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-275, 2008. április 28.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2008. április 28-tól 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 Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 124 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.otpalapkezelő.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 értékkülönböként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 5 622 eFt, amely 112 187 eFt bevétel és 106 565 eFt ráfordítás különbsége. 16 380 eFt működési költség és 895 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 11 653 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 Ázsiai 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	93		56		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	7 199		2 057		0,11%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	15 775		425		0,02%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	66 800		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05	0		86 800		4,55%
OTP Bank Nyrt. EUR 2025.12.31 - 2026.01.05	0		8 479		0,45%
Banki egyenlegek összesen:	89 867		97 817		5,13%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Befektetési jegyek:					
		1 645 542		1 807 604	94,81%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		140 282		155 051	8,13%
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS		960 624		1 032 204	54,14%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD		157 929		156 695	8,22%
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD		153 402		156 452	8,21%
FRK FTSE KOREA UCITS ETF USD		15 981		0	0,00%
ISHARES MSCI EM ASIA ACC		73 766		145 290	7,62%
SCHRODER IN EM ASIA-CUSD-ACC		143 558		161 912	8,49%
Átruházható értékpapírok összesen:		1 645 542	0	1 807 604	94,81%
Egyéb eszközök					
Követelések			0	1 056	0,06%
Aktív időbeli elhatárolások		11		15	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:			11	1 071	0,06%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:					
		1 735 420		1 906 492	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		1 185		1 268	9,00%
Letétkezelői díj		220		234	1,66%
Költségként elszámolt egyéb tétel		693		725	5,14%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		9 873		11 867	84,20%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		11 971		14 094	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:					
		1 723 449		1 892 398	

Éves jelentés - OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	716 534 574	734 704 008
---	-------------	-------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,405256	2,575729
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,563872	2,761888 *

*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	87 715	1 056
Értékpapírok	1 807 604	1 807 604
Pénzeszközök	10 948	97 817
Aktív időbeli elhatárolások	0	15
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1 906 267	1 906 492
Kötelezettségek	14 239	12 030
Passzív elhatárolások	0	2 064
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 892 028	1 892 398

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:	1 645 542	94,82%	1 807 604	94,81%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<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:	0	0,00%	0	0,00%

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:	341 363	5 622
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-12 404	-13 727
d) a letétkezelő díjai:	-778	-858
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-364	-32
bankköltség:	-69	-16
felügyeleti díj:	-541	-601
egyéb költség és ráfordítás:	-1 889	-2 041
f) nettó jövedelem:	325 318	-11 653
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	325 318	-11 653
h) a tőkeszámla változása:	113 555	32 615
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-189 982	147 987
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 Ázsiai 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.	14,34%	971 729 122	2 609 524 664	2,685445
2022. december 31.	-8,72%	882 874 423	2 164 166 229	2,451273
2023. december 31.	-10,40%	671 405 486	1 474 557 432	2,196225
2024. december 31.	9,52%	716 534 574	1 723 449 374	2,405256
2025. jan.. 31.		698 512 405		2,587680
2025. febr.. 28.		700 110 517		2,535440
2025. márc.. 31.		712 658 169		2,456704
2025. ápr.. 30.		726 861 808		2,362564
2025. máj.. 30.		711 658 067		2,478164
2025. jún.. 30.		709 887 739		2,503379
2025. júl.. 31.		688 781 769		2,615775
2025. aug.. 29.		689 025 236		2,605257
2025. szept.. 30.		696 585 144		2,714744
2025. okt.. 31.		706 556 785		2,818657
2025. nov.. 28.		715 566 675		2,711938
2025. december 31.	7,09%	734 704 008	1 892 398 263	2,575729

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

Az OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

7,09%

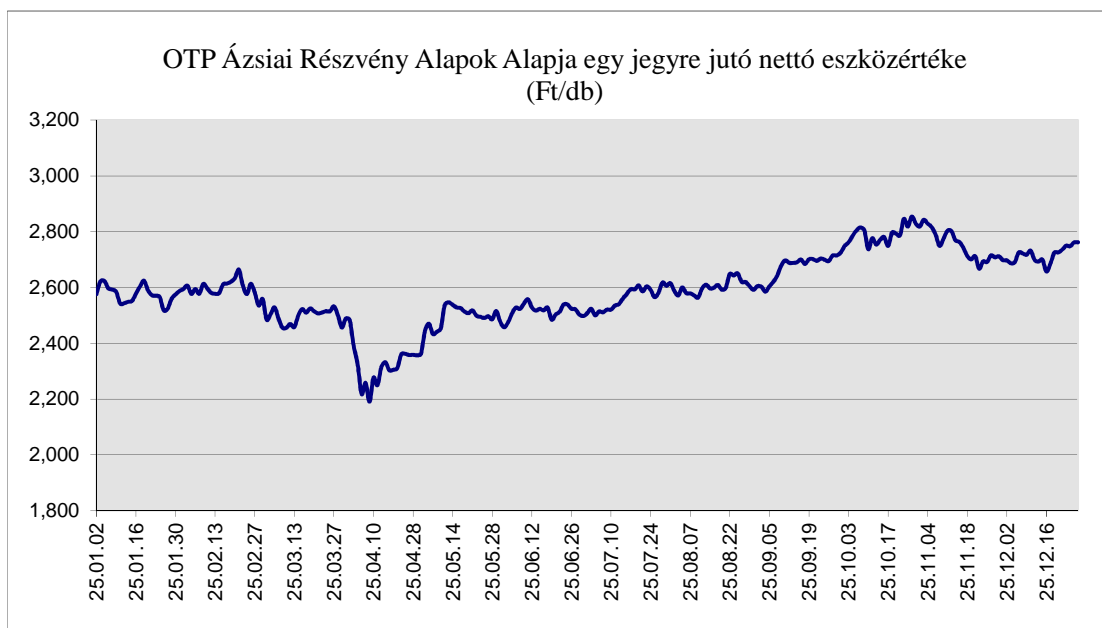
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	601 531 807	
2025. január	7 358 257	25 380 426
2025. február	17 284 409	15 686 297
2025. március	19 497 199	6 949 547
2025. április	24 922 321	10 718 682
2025. május	10 033 579	25 237 320
2025. június	1 433 273	3 203 601
2025. július	3 031 912	24 137 882
2025. augusztus	7 022 933	6 779 466
2025. szeptember	16 475 810	8 915 902
2025. október	21 635 370	11 663 729
2025. november	17 388 806	8 378 916
2025. december	5 169 289	14 066 545
Összesen:	151 253 158	161 118 313
2025. évi záró	591 666 652	

Éves jelentés - OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja

B sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	280 433	
2025. január	2 206	8 893
2025. február	11 771	23 550
2025. március	11 362	7 355
2025. április	5 980	6 467
2025. május	3 491	9 199
2025. június	3 420	10 283
2025. július	492	2 360
2025. augusztus	25 926	390
2025. szeptember	34 725	24 319
2025. október	24 286	698
2025. november	44 464	5 335
2025. december	29 769	8 336
Összesen:	197 892	107 185
2025. évi záró	371 140	

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Ázsiai 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.otpalapkezelelo.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	26	29
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 174 961	1 524 674

*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 Ázsiai Részvény 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 *	1 716 132 071	1 894 487 365	10,3929%

* 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) 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 Ázsiai 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	
Befektetési jegyek:	1 602 093	0	205 511	1 807 604
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	128 931	0	26 120	155 051
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS	917 468	0	114 736	1 032 204
FIDELITY FDS-ASIA P OP-1 USD	142 538	0	14 157	156 695
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD	145 260	0	11 192	156 452
ISHARES MSCI EM ASIA ACC	136 224	0	9 066	145 290
SCHRODER IN EM ASIA-CUSD-ACC	131 672	0	30 240	161 912
MINDÖSSZESEN:	1 602 093	0	205 511	1 807 604

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 Ázsiai 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:	716 535	122 517	-104 348	734 704
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	117 782	296 859	-282 413	132 228
Értékelési különbözet:	57 524	205 511	-57 524	205 511
Eredménytartalék:	506 290	325 318	0	831 608
Tárgyévi eredmény:	325 318	-11 653	-325 318	-11 653
Tőkenövekmény összesen:	1 006 914	816 035	-665 255	1 157 694
Saját tőke összesen:	1 723 449	938 552	-769 603	1 892 398

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	12 404 383	11 219 873	13 726 543	12 459 008
Letétkezelői díj	777 624	558 069	858 146	623 951
Bizományosi díj	363 695	363 695	32 338	32 338
Bankköltség	68 866	68 866	15 743	15 743
Felügyeleti díj	541 000	388 000	601 000	438 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	539 750	1 123 950	561 975
Egyéb	21 430	21 430	22 253	22 253
Összesen:	15 256 498	13 159 683	16 379 973	14 153 268

Éves jelentés - OTP Ázsiai 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	-24 504	-11 252
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	324 956	-11 653
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-189 982	147 987
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-351 871	-662
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-1 056
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	189 982	-147 987
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2 421	59
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-10	-4
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	2 064
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2 269	-13 413
17. Értékpapírok beszerzése -	-3 083 895	-117 578
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	3 081 264	104 165
19. Kapott hozamok +	362	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	113 555	32 615
20. Befektetési jegy kibocsátás +	701 650	419 376
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-588 095	-386 761
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	86 782	7 950
Pénzeszközök nyitó értéke	3 085	89 867
Pénzeszközök záró értéke	89 867	97 817

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 Ázsiai Részvény Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-275
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	1 892 398 263
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,575729
Darabszám:	734 704 008

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**adatok eFt-ban****I. KÖTELEZETTSÉGEK****Összeg %**

I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		14 094	100,00
Alapkezelői díj		1 268	9,00
Letétkezelői díj		234	1,66
Költségként elszámolt egyéb tétel		725	5,14
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		11 867	84,20
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:**14 094 100,00****II. ESZKÖZÖK****Összeg %**

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				2 538	0,13
II/2. Egyéb követelés:				1 056	0,06
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	95 279	5,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				95 279	5,00
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	86 800	4,55
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	8 479	0,45
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1 807 604	94,81
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				1 807 604	94,81
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1 807 604	94,81
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		USD	255	155 051	8,13
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS		USD	59 100	1 032 204	54,14
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD		USD	28 000	156 695	8,22
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD		USD	12 100	156 452	8,21
ISHARES MSCI EM ASIA ACC		USD	1 850	145 290	7,62
SCHRODER IN EM ASIA-CUSD-ACC		USD	6 450	161 912	8,49
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				15	0,00

Eszközök összesen:**1 906 492 100,00****Megjegyzés:** a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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

OTP Ázsiai 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 Ázsiai Részvény Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Ázsiai 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 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 megfelelek 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:
769D7AF278679B1AE6FE0B8CAB20FA1945E976F6AB84D6D50C1865044EE12E11



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.

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 lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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, 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.

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

Szépfalvi Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005313