



OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

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

Pénzügyi év: 2025. április 28-tól
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 Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

| A tétel megnevezése | | Indulás 2025. április 28. | Tárgyév 2025. december 31. |
|---------------------|--|------------------------------|-------------------------------|
| a. | b. | c. | d. |
| 01. | A) Befektetett eszközök | 0 | 7 000 000 |
| 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 | 7 000 000 |
| 08. | B. Forgóeszközök | 13 584 480 | 5 898 075 |
| 09. | I. Követelések | 0 | 0 |
| 10. | 1. Követelések | 0 | 0 |
| 11. | 2. Követelések értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| 12. | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 13. | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 14. | II. Értékpapírok | 0 | 5 795 690 |
| 15. | 1. Értékpapírok | 0 | 5 593 091 |
| 16. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 0 | 202 599 |
| 17. | a) kamatokból, osztalékokból | 0 | 163 641 |
| 18. | b) egyéb | 0 | 38 958 |
| 19. | III. Pénzeszközök | 13 584 480 | 102 385 |
| 20. | 1. Pénzeszközök | 13 584 480 | 102 385 |
| 21. | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 22. | C. Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 277 321 |
| 23. | 1. Aktív időbeli elhatárolás | 0 | 277 321 |
| 24. | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| 25. | D. Származékos ügyletek értékelési különbözete | 0 | 798 767 |
| 26. | ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN: | 13 584 480 | 13 974 163 |
| 27. | E. Saját tőke | 13 584 480 | 13 553 859 |
| 28. | I. Induló tőke | 13 584 480 | 13 584 480 |
| 29. | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 13 584 480 | 13 584 480 |
| 30. | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | 0 | 0 |
| 31. | II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 0 | -30 621 |
| 32. | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete | 0 | 0 |
| 33. | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete | 0 | 0 |
| 34. | 2. Értékelési különbözet tartaléka | 0 | 1 001 366 |
| 35. | 3. Előző év(ek) eredménye | 0 | 0 |
| 36. | 4. Tárgyévi eredmény | 0 | -1 031 987 |
| 37. | F. Céltartalékok | 0 | 0 |
| 38. | G. Kötelezettségek | 0 | 399 867 |
| 39. | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| 40. | II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 0 | 399 867 |
| 41. | III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 42. | H. Passzív időbeli elhatárolások | 0 | 20 437 |
| 43. | FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN: | 13 584 480 | 13 974 163 |

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

| A tétel megnevezése | | Tárgyév 2025.04.28-2025.12.31. | |
|---------------------|--|-----------------------------------|-------------------|
| a. | b. | c. | d. |
| 01. | I. Pénzügyi műveletek bevételei | | 393 190 |
| 02. | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | | 1 276 763 |
| 03. | III. Egyéb bevételek | | 0 |
| 04. | IV. Működési költségek | | 143 928 |
| 05. | V. Egyéb ráfordítások | | 4 486 |
| 06. | VI. Fizetett, fizetendő hozamok | | 0 |
| 07. | VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI) | | -1 031 987 |

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-460, 2025. április 28.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2025. április 28-tól 2028. november 15-ig.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.04.28-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

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

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

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 448 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 Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2025. május 20.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

Az Alapkezelő által az Alap nevében a tőke megóvásáért és a hozamra tett fizetési ígéret:

Az Alap nevében az Alapkezelő által tett Fizetési Ígéret teljesülését az Alapnak az Alapkezelő által a Kbftv 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó 25. § (2) bekezdésének megfelelően kialakított, a tőke megóvását, illetve a Fizetési Ígéret szerinti hozamot biztosító pénzügyi eszközökre, tőzsdei termékekre vonatkozó befektetési politikája biztosítja, ami az Alap indulásakor előre rögzített feltételekhez kötött megtérülést biztosít. Ez alapján az Alapkezelő által az Alap nevében tett Fizetési Ígéret annak tartalma szerint, azaz egyrészt a Hozamfizetési Napon esedékes hozamként, másrészt az Alap Lejárat miatti megszűnésekor Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt a felosztható vagyonból megillető összegként (Lejáratkori Kifizetés) az Alap megszűnésekor teljesíthető. A Fizetési Ígéret teljesítésére, azaz a Lejáratkori Kifizetésre harmadik személy a Kbftv. 25. § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.

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 -883 573 eFt, amely 393 190 eFt bevétel és 1 276 763 eFt ráfordítás különbsége. 143 928 eFt működési költség és 4 486 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 1 031 987 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 Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

III. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem, ill.értékpapír fajta | Időszak nyitó állománya 2025.04.28 | | Időszak záró állománya 2025.12.31 | | Megoszlás (%) | |
|---|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| Készpénzállomány - banki egyenlegek | | | | | | |
| Bank | Lekötési idő | | | | | |
| OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla | | 13 584 480 | 24 | | 0,00% | |
| OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla | | 0 | 3 361 | | 0,02% | |
| OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05 | | 0 | 99 000 | | 0,71% | |
| OTP Bank Nyrt. HUF 2025.05.15 - 2028.11.13 | | 0 | 7 000 000 | | 50,09% | |
| Banki egyenlegek összesen: | | 13 584 480 | 7 102 385 | | 50,82% | |
| Átruházható értékpapírok | | | | | | |
| Értékpapír neve | Futamidő | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír | |
| Államkötvények: | | 0 | | 3 163 267 | | 22,64% |
| 2028/A 2011.03.02 - 2028.10.22 | | 0 | | 2 052 014 | | 14,69% |
| 2029/A 2020.06.24 - 2029.05.23 | | 0 | | 709 538 | | 5,08% |
| BTF 0 07/15/2026 2025.07.17 - 2026.07.15 | | 0 | | 401 715 | | 2,87% |
| Diszkont kincstárjegyek: | | 0 | | 448 347 | | 3,21% |
| D260218 2025.02.19 - 2026.02.18 | | 0 | | 196 963 | | 1,41% |
| D260624 2025.06.25 - 2026.06.24 | | 0 | | 251 384 | | 1,80% |
| Vállalati kötvények: | | 0 | | 2 184 076 | | 15,63% |
| MAGYAR 8.2 03/23/2028 2023.09.27 - 2028.03.23 | | 0 | | 2 184 076 | | 15,63% |
| Átruházható értékpapírok összesen: | | 0 | 0 | 5 795 690 | 0 | 41,48% |
| Egyéb eszközök | | | | | | |
| Követelések | | 0 | | 0 | | 0,00% |
| Aktív időbeli elhatárolások | | 0 | | 277 321 | | 1,98% |
| Származékos ügyletek értékelési különbözete | | 0 | | 798 767 | | 5,72% |
| Egyéb eszközök összesen: | | 0 | | 1 076 088 | | 7,70% |
| ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN: | | 13 584 480 | | 13 974 163 | | 100,00% |
| Kötelezettségek | | | | | | |
| 1. Hitelállomány: | | 0 | | 0 | | 0,00% |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | | | | | |
| Alapkezelői díj | | 0 | | 17 267 | | 4,11% |
| Letétkezelői díj | | 0 | | 1 723 | | 0,41% |
| Költségeként elszámolt egyéb tétel | | 0 | | 2 644 | | 0,63% |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | 0 | | 398 670 | | 94,85% |
| 3. Céltartalékok: | | 0 | | 0 | | 0,00% |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | 0 | | 0 | | 0,00% |
| Kötelezettségek összesen: | | 0 | | 420 304 | | 100,00% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK: | | 13 584 480 | | 13 553 859 | | |

Éves jelentés - OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | | |
|--|------------------|------------------|
| A forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | 1 358 448 | 1 358 448 |
|--|------------------|------------------|

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

| | 2025.04.28 | 2025.12.31 |
|---|------------|------------|
| Jelen dokumentum alapján: | 10 000,00 | 9 977,46 |
| A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján: | 10 000,00 | 9 976,08 |

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

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

| | Közzétett Nettó Eszközérték | Éves jelentés eFt |
|---|--------------------------------|-------------------------|
| Hosszú lejáratú bankbetétek | 0 | 7 000 000 |
| Követelések | 99 017 | 0 |
| Értékpapírok | 5 795 727 | 5 795 690 |
| Pénzeszközök | 7 279 473 | 102 385 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 277 321 |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 798 768 | 798 767 |
| Eszközök összesen | 13 972 985 | 13 974 163 |
| Kötelezettségek | 420 999 | 399 867 |
| Passzív elhatárolások | 0 | 20 437 |
| Nettó eszközérték / Saját tőke | 13 551 986 | 13 553 859 |

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 | 2025.04.28 | Megoszl.(%) | 2025.12.31 | Megoszl.(%) * |
|---|------------|-------------|------------|---------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 5 795 690 | 41,48% |
| 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% | 448 347 | 3,21% |
| d) egyéb átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: | 0 | 0,00% | 5 795 690 | 41,48% |

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 | 2025. december 31- el zárult üzleti év |
|---|---|
| a) befektetésekből származó jövedelem: | -883 573 |
| b) egyéb bevétel: | 0 |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj): | -134 781 |
| d) a letétkezelő díjai: | -4 511 |
| e) egyéb díjak és adók: | |
| bizományosi díj: | 0 |
| bankköltség: | -53 |
| felügyeleti díj: | -3 135 |
| egyéb költség és ráfordítás: | -5 934 |
| f) nettó jövedelem: | -1 031 987 |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam): | 0 |
| újra befektetett jövedelem: | -1 031 987 |
| h) a tőkeszámla változása: | 0 |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése: | 1 001 366 |
| j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*) | 0 |

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

Éves jelentés - OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

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

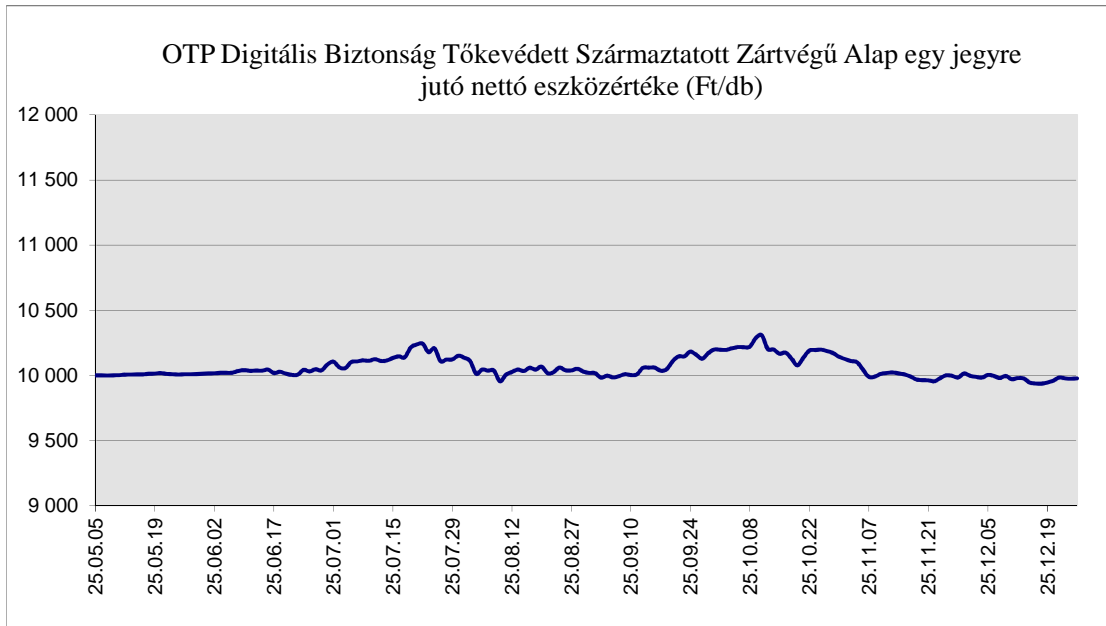
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

| | Elért hozamok éves bontásban | Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | Fordulónapi nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) |
|--------------------|------------------------------|--|------------------------------------|---|
| 2025. április 28. | | 1 358 448 | 13 584 480 000 | 10 000,00 |
| 2025. máj.. 30. | | 1 358 448 | | 10 015,09 |
| 2025. jún.. 30. | | 1 358 448 | | 10 084,04 |
| 2025. júl.. 31. | | 1 358 448 | | 10 135,55 |
| 2025. aug.. 29. | | 1 358 448 | | 10 028,35 |
| 2025. szept.. 30. | | 1 358 448 | | 10 198,06 |
| 2025. okt.. 31. | | 1 358 448 | | 10 142,17 |
| 2025. nov.. 28. | | 1 358 448 | | 9 982,97 |
| 2025. december 31. | -0,23% | 1 358 448 | 13 553 858 820 | 9 977,46 |

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

Az OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása u -0,23%

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

| Megnevezés | Ügyvezetők | Egyéb munkavállalók | Összesen |
|--------------------------|------------|---------------------|-----------|
| Kedvezményezetttek száma | 3 | 23 | 26 |
| Nyereségrészesedés | 0 | 0 | 0 |
| Teljes javadalmazás * | 441 462 | 808 886 | 1 250 348 |

*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 Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

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

| | 2025.04.28 | 2025.12.31 | Változás 2025/2024 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Tőkeáttétel * | 13 584 480 000 | 13 575 023 572 | -0,0696% |

* 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 Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír megnevezése | Értékpapír futamideje | Beszerzési ár | Értékkülönbözlet | | Piaci érték |
|---------------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|
| | | | kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből | |
| Államkötvények: | | 3 098 533 | 36 035 | 28 699 | 3 163 267 |
| 2028/A | 2011.03.02 - 2028.10.22 | 2 017 482 | 26 260 | 8 272 | 2 052 014 |
| 2029/A | 2020.06.24 - 2029.05.23 | 678 915 | 9 775 | 20 848 | 709 538 |
| BTF 0 07/15/2026 | 2025.07.17 - 2026.07.15 | 402 136 | 0 | -421 | 401 715 |
| Diszkont kincstárjegyek: | | 435 272 | 0 | 13 075 | 448 347 |
| D260218 | 2025.02.19 - 2026.02.18 | 190 785 | 0 | 6 178 | 196 963 |
| D260624 | 2025.06.25 - 2026.06.24 | 244 487 | 0 | 6 897 | 251 384 |
| Vállalati kötvények: | | 2 059 286 | 127 606 | -2 816 | 2 184 076 |
| MAGYAR 8.2 03/23/2028 | 2023.09.27 - 2028.03.23 | 2 059 286 | 127 606 | -2 816 | 2 184 076 |
| MINDÖSSZESEN: | | 5 593 091 | 163 641 | 38 958 | 5 795 690 |

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

| | Tárgyév 2025. december 31. |
|---|-------------------------------|
| Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj): | 1 222 603 200 |
| Fordulónapi piaci érték: | 798 767 424 |
| A mérlegén kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték: | 13 584 480 000 |

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 Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

| Megnevezés | Nyitó egyenleg | Növekedés | Csökkenés | Záró egyenleg |
|---|-------------------|----------------|-----------|-------------------|
| Induló tőke változása: | 13 584 480 | 0 | 0 | 13 584 480 |
| Tőkenövekmény változásának levezetése: | | | | |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Értékelési különbözet: | 0 | 1 001 366 | 0 | 1 001 366 |
| Eredménytartalék: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tárgyévi eredmény: | 0 | -1 031 987 | 0 | -1 031 987 |
| Tőkenövekmény összesen: | 0 | -30 621 | 0 | -30 621 |
| Saját tőke összesen: | 13 584 480 | -30 621 | 0 | 13 553 859 |

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

| Költségelem megnevezése | | | 2025. évi költség | 2025. évben pénzügyileg realizált |
|-------------------------|--|--|--------------------|-----------------------------------|
| Alapkezelési díj | | | 134 780 554 | 117 513 724 |
| Letétkezelői díj | | | 4 511 250 | 2 788 521 |
| Bankköltség | | | 53 448 | 53 448 |
| Felügyeleti díj | | | 3 135 000 | 1 939 000 |
| Könyvvizsgálat díja | | | 1 447 800 | 0 |
| Összesen: | | | 143 928 052 | 122 294 693 |

Éves jelentés - OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

| | 2025. április 28. | 2025.04.28- 2025.12.31. |
|--|-------------------|----------------------------|
| I. Működési cash flow | 0 | -8 047 660 |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) | 0 | -1 182 987 |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás | 0 | 0 |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet | 0 | 1 001 366 |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete | 0 | 0 |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye | 0 | -7 656 |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása | 0 | -7 000 000 |
| 9.1. Követelések változása | 0 | 0 |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása | 0 | -202 599 |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 0 | 399 867 |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 0 | 0 |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | 0 | -277 321 |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása | 0 | 20 437 |
| Származékos ügyletek állományváltozása | 0 | -798 767 |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | 0 | -5 434 435 |
| 17. Értékpapírok beszerzése - | 0 | -11 357 756 |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása + | 0 | 5 772 321 |
| 19. Kapott hozamok + | 0 | 151 000 |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | 13 584 480 | 0 |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás + | 13 584 480 | 0 |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása - | 0 | 0 |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| IV. Pénzeszközök változása | 13 584 480 | -13 482 095 |
| Pénzeszközök nyitó értéke | 0 | 13 584 480 |
| Pénzeszközök záró értéke | 13 584 480 | 102 385 |

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 sorszámozás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

| | |
|------------------------------------|--|
| Alap neve: | OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap |
| Alap lajstromszáma: | 1112-460 |
| Alapkezelő neve: | OTP Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve: | OTP Bank Nyrt. |
| Nettó Eszközérték számítás típusa: | T Ft |

| | |
|----------------------|----------------|
| Tárgynap (T): | 2025.12.31 |
| Saját tőke: | 13 553 858 820 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 9 977,46 |
| Darabszám: | 1 358 448 |

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: | | 420 304 | 100,00 |
| Alapkezelői díj | | 17 267 | 4,11 |
| Letétkezelői díj | | 1 723 | 0,41 |
| Költségként elszámolt egyéb tétel | | 2 644 | 0,63 |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | 398 670 | 94,85 |
| I/3. Céltartalékok: | | 0 | 0,00 |
| I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | 0 | 0,00 |

| | | | |
|----------------------------------|--|----------------|---------------|
| Kötelezettségek összesen: | | 420 304 | 100,00 |
|----------------------------------|--|----------------|---------------|

II. ESZKÖZÖK

| | Bank | Devizanem | Futamidó | Összeg | % |
|---|-------------|------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | | | | 3 385 | 0,02 |
| II/2. Egyéb követelés: | | | | 0 | 0,00 |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | Bank | Devizanem | Futamidó | 7 099 000 | 50,80 |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek: | | | | 99 000 | 0,71 |
| | OTP | HUF | 25.12.31 - 26.01.05 | 99 000 | 0,71 |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek: | | | | 7 000 000 | 50,09 |
| | OTP | HUF | 25.05.15 - 28.11.13 | 7 000 000 | 50,09 |
| II/4. Értékpapírok (összes): | | Devizanem | Névérték devizában | 5 795 690 | 41,48 |
| II/4.1. Állampapírok (összes): | | | | 3 611 614 | 25,85 |
| II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes): | | | | 2 761 552 | 19,77 |
| 2028/A államkötvény | | HUF | 2 000 000 | 2 052 014 | 14,69 |
| 2029/A államkötvény | | HUF | 800 000 | 709 538 | 5,08 |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes): | | | | 448 347 | 3,21 |
| D260218 diszkont kincstárjegy | | HUF | 200 000 | 196 963 | 1,41 |
| D260624 diszkont kincstárjegy | | HUF | 258 500 | 251 384 | 1,80 |
| II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes): | | | | 401 715 | 2,87 |
| BTF 0 07/15/2026 államkötvény | | EUR | 1 054 000 | 401 715 | 2,87 |
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: | | | | 2 184 076 | 15,63 |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | | | | 2 184 076 | 15,63 |
| MAGYAR 8.2 03/23/2028 kötvény | | HUF | 2 000 000 | 2 184 076 | 15,63 |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): | | | | 277 321 | 1,98 |
| II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete | | | | 798 767 | 5,72 |
| Eszközök összesen: | | | | 13 974 163 | 100,00 |

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 29.

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

OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

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 29.

.....
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 Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap („az Alap”) mellékelt OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap_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:
76FA07928923EC53CBC559CD315AE445A948911ABE3A51F2DF05D494B8F4C7BA



Shape the future
with confidence

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves jelentésben közzétett számviteli információk egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Az alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdéssel kapcsolatosat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálataink magába foglalta az éves jelentés számviteli információiban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálói eljárásaink eredményei – beleértve az alábbi kérdést célzóan végrehajtott eljárásokat is – nyújtanak alapot az éves jelentés számviteli információira vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Értékpapírok és származékos ügyletek értékelése

Az Alap értékpapír portfóliója a vagyonának jelentős százalékát alkotja, ezen túlmenően az Alap indulásakor egy mögöttes indexre vételi opciós ügyletet kötött.

Az értékpapírok és származékos ügyletek piaci értéke kiemelten fontos az Alap befektetési jegyeinek tulajdonosai számára, mivel értékelésük jelentős hatással van az Alap nettó eszközértékére, teljesítményük pedig biztosítja az Alap befektetési politikájában meghatározott tőke- és hozamgaranciát.

Ezért az értékpapírok és származékos ügyletek értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Könyvvizsgálói eljárásaink többek között magukba foglalták a következőket.

Az Alap értékpapír portfóliójának létezését és teljességét a Letétkezelő közvetlen visszaigazolása alapján értékeltük.

Értékeljük, hogy az Alap által az értékpapírok értékelése során alkalmazott piaci árak megfelelnek-e a független adatszolgáltatók által közzétett piaci áraknak és/vagy a tőzsdén nyilvánosan elérhető árfolyamoknak.

Az Alap által kötött származékos ügyletekre vonatkozóan közvetlen visszaigazolást kértünk a partnertől. Az opció vizsgálatára során belső szakértőinket is bevontuk az alkalmazott értékelési módszer és az opció piaci árának értékelésére.

Értékeljük az Alap értékpapírok és származékos ügyletek értékelésével kapcsolatos közzétételeinek megfelelőségét és teljességét. Az Alap értékpapír portfóliójával és származékos ügyleteivel kapcsolatos közzétételt az éves jelentés XV. pontja tartalmazza.



**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 éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló 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 hívni a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.



**Shape the future
with confidence**

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2026. április 29.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611