



OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Tevékenységet záró éves jelentés

a

2025. október 31-én

zárult üzleti évről

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

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
Székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. október 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	11 745 206	9 740 737
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	10 147 543	0
15.	1. Értékpapírok	9 086 605	0
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 060 938	0
17.	a) kamatokból, osztalékokból	309 499	0
18.	b) egyéb	751 439	0
19.	III. Pénzeszközök	1 597 663	9 740 737
20.	1. Pénzeszközök	1 597 663	9 740 737
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	205 954	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	205 954	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	1 560 893	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	13 512 053	9 740 737
27.	E. Saját tőke	11 877 301	9 740 737
28.	I. Induló tőke	9 502 400	9 502 400
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9 502 400	9 502 400
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 374 901	238 337
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2 621 831	0
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-845 706	-246 930
36.	4. Tárgyévi eredmény	598 776	485 267
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1 634 752	0
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 634 752	0
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	13 512 053	9 740 737

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.10.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	924 327	4 468 647
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	147 588	148 257
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	125 394	189 775
05.	V. Egyéb ráfordítások	52 569	5 077
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	3 640 271
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	598 776	485 267

Kelt: BUDAPEST, 2025. november 07.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Tevékenységet záró éves jelentés - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-456, 2023. június 28.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 2023. június 28-tól 2025. október 31-ig tartott. Az Alap lejáratára miatt az éves jelentés nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, ehhez kapcsolódóan nem volt szükség módosításokra sem az értékelési sem a megjelenítési szabályokban.
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.10.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. november 07.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.
Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruba Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.500 eFt. Ezt részben
14. az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 1 500 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2023. július 17.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>

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 Kbtv 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 vagyomból megillető összegként (Lejáratkori Kifizetés) az Alap megszűnésekor teljesíthető. A Fizetési Ígéret teljesítésére, azaz a Lejáratkori Kifizetésre harmadik személy a Kbtv. 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 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 értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 4 320 390 eFt, amely 4 468 647 eFt bevétel és 148 257 eFt ráfordítás különbsége. 189 775 eFt működési költség és 5 077 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 485 267 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.

Tevékenységet záró éves jelentés - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.10.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		40	9 740 737		100,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		2 420	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2024.12.31 - 2025.01.02		195 203	0		0,00%
UniCredit Bank HUF 2023.03.17 - 2028.02.17		1 400 000	0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		1 597 663	9 740 737		100,00%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
MNB Kötvények:		1 147 113		0	0,00%
MNB250102 2024.12.19 - 2025.01.02		1 147 113		0	0,00%
Vállalati kötvények:		9 000 430		0	0,00%
BMW FLOAT 02/19/2026 2024.02.19 - 2026.02.19		411 670		0	0,00%
CECBAK 7.5 02/07/2028 2023.02.07 - 2028.02.07		914 100		0	0,00%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028 2024.05.24 - 2028.05.24		563 879		0	0,00%
LUMINO 0.539 09/23/2026 2021.09.23 - 2026.09.23		483 687		0	0,00%
LUMINO 7.75 06/08/2027 2023.06.08 - 2027.06.08		227 371		0	0,00%
MAEXIM 11 08/04/2025 2023.08.02 - 2025.08.04		402 162		0	0,00%
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19		602 847		0	0,00%
MBHBAN 9 06/16/2026 2023.06.16 - 2026.06.16		262 831		0	0,00%
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11		315 757		0	0,00%
NOVAKR 7.375 06/29/2026 2023.06.29 - 2026.06.29		867 105		0	0,00%
NOVALJ 7.125 06/27/2027 2023.06.27 - 2027.06.27		899 687		0	0,00%
OTPHB 7.5 06/27/2026 2023.06.27 - 2026.06.27		863 658		0	0,00%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12		219 629		0	0,00%
RBACRO 7.875 06/05/2027 2023.06.05 - 2027.06.05		545 486		0	0,00%
SPPEUS 2.625 02/12/2025 2015.02.12 - 2025.02.12		502 067		0	0,00%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27		918 494		0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		10 147 543	0	0	0,00%
Egyéb eszközök					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		205 954		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		1 560 893		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		1 766 847		0	0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		13 512 053		9 740 737	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		10 199		0	0,00%
Letétkezelői díj		1 484		0	0,00%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		1 739		0	0,00%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 621 330		0	0,00%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		1 634 752		0	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		11 877 301		9 740 737	

Tevékenységet záró éves jelentés - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	950 240	950 240
--	----------------	----------------

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

	2024.12.31	2025.10.31
Jelen dokumentum alapján:	12 499,26	10 250,82
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	12 494,86	14 081,71

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	13 390 065	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	19 570	9 740 737
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	13 409 635	9 740 737
Kötelezettségek	28 627	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	13 381 008	9 740 737

A Tevékenységet záró éves jelentés számai az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap 2025.évi, az Alapot terhelő költségek levonása és a kifizetett 3 640 270 773 Ft hozam figyelembe vételével készültek.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.10.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	10 147 543	75,12%	0	0,00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	1 147 113	8,49%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	10 147 543	75,12%	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. október 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	776 739	4 320 390
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-114 127	-149 045
d) a letétkezelő díjai:	-5 721	-5 051
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-25	-30 482
felügyeleti díj:	-3 995	-3 536
egyéb költség és ráfordítás:	-54 095	-6 738
f) nettó jövedelem:	598 776	4 125 538
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	-3 640 271
újra befektetett jövedelem:	598 776	485 267
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	939 992	-2 621 831
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.

Tevékenységet záró éves jelentés - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

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

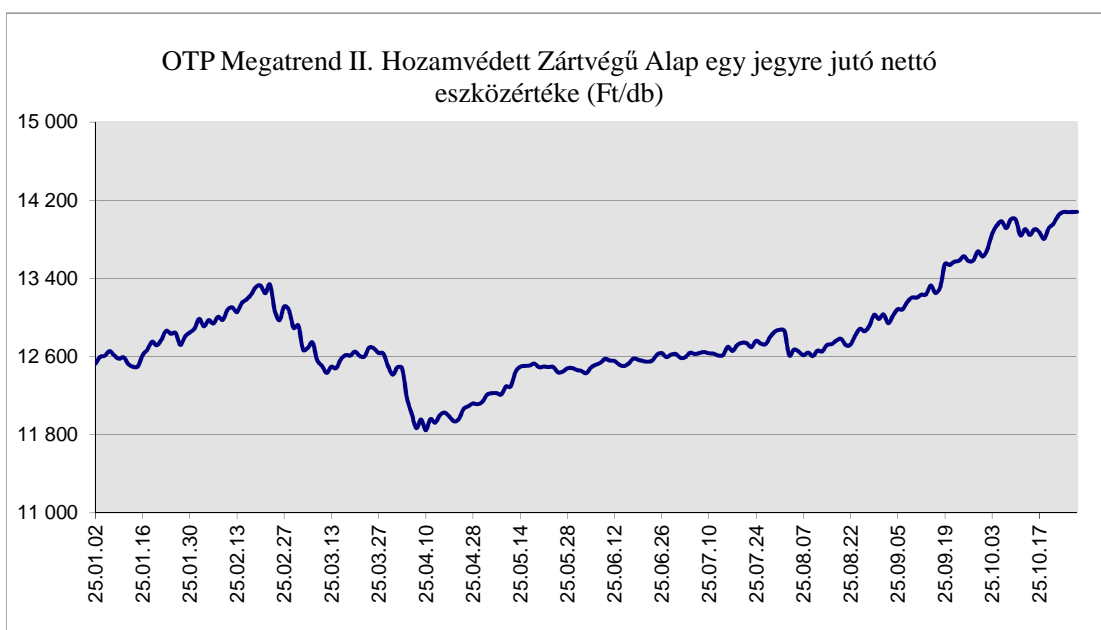
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2023. június 28.		950 240	9 502 400 000	10 000,00
2024. december 31.	8,80%	850 240	10 338 532 687	10 879,92
2024. december 31.	14,88%	950 240	11 877 300 729	12 499,26
2025. jan.. 31.		950 240		12 886,70
2025. febr.. 28.		950 240		13 076,74
2025. márc.. 31.		950 240		12 504,19
2025. ápr.. 30.		950 240		12 136,81
2025. máj.. 30.		950 240		12 463,50
2025. jún.. 30.		950 240		12 620,69
2025. júl.. 31.		950 240		12 874,36
2025. aug.. 29.		950 240		13 026,54
2025. szept.. 30.		950 240		13 676,67
2025. október 31.	20,32%	950 240	9 740 737 151	10 250,82

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

Az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása és a kifizetett 3 640 270 773 Ft. hozam figyelembe vételével:

20,32%



Tevékenységet záró éves jelentés - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

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.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp

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	1 200 494
Változó javadalmazás	1 418 394
Összesen	2 618 888

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	4	24	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	312 805	902 285	1 215 090

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.10.31	Megoszl.(%)
Nem likvid eszközök - eFt:				

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.

Tevékenységet záró éves jelentés - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

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	2025.10.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	1 371 344 794	9 740 737 151	610,3055%

* 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.

Tevékenységet záró éves jelentés - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

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

Az Alap a zárónapon értékpapírokkal nem rendelkezett.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
		2024.12.31-én:	EUR / HUF	-1 538	621 900	
	EUR / HUF	-2 000	830 974	-810 621	805 176	-5 445
	EUR / HUF	-3 161	1 345 574	-1 272 709	1 276 939	4 230
	EUR / HUF	-2 500	1 052 875	-1 006 572	999 170	-7 402
	EUR / HUF	-1 000	429 530	-402 555	407 413	4 858
	HUF / EUR	-1 151 000	2 804	-1 149 133	1 149 019	-114
	EUR / HUF	-1 000	418 300	-402 629	396 963	-5 666
	EUR / HUF	-4 000	1 692 560	-1 610 514	1 606 225	-4 289
	EUR / HUF	-750	312 713	-301 971	296 762	-5 209
	EUR / HUF	-2 000	846 880	-805 257	803 682	-1 575
	Összesen:					-49 763

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. október 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	921 732 800	0
Fordulónapi piaci érték:	1 610 656 800	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	9 502 400 000	0

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

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

Tevékenységet záró éves jelentés - OTP Megatrend II. Hozamvédett 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:	9 502 400	0	0	9 502 400
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	2 621 831	0	-2 621 831	0
Eredménytartalék:	-845 706	598 776	0	-246 930
Tárgyévi eredmény:	598 776	485 267	-598 776	485 267
Tőkenövekmény összesen:	2 374 901	1 084 043	-3 220 607	238 337
Saját tőke összesen:	11 877 301	1 084 043	-3 220 607	9 740 737

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	114 126 836	103 928 202	149 045 034	149 045 034
Letétkezelői díj	5 720 881	4 237 187	5 050 761	5 050 761
Bankköltség	24 520	24 520	30 482 021	30 482 021
Felügyeleti díj	3 995 000	2 962 000	3 536 000	3 536 000
Könyvvizsgálat díja	1 500 000	793 750	1 500 000	1 500 000
Egyéb	26 260	26 260	161 442	161 442
Összesen:	125 393 497	111 971 919	189 775 258	189 775 258

Tevékenységet záró éves jelentés - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.10.31.
I. Működési cash flow	1 515 368	1 039 445
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-46 684	3 036 096
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	939 992	-2 621 831
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-189 895	-567 853
8. Befektetett eszközök állományváltozása	1 400 000	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-542 540	1 060 938
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	492 981	-1 634 752
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-141 034	205 954
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-397 452	1 560 893
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-31 898	10 743 900
17. Értékpapírok beszerzése -	-65 569 355	-50 258 529
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	64 891 997	59 912 987
19. Kapott hozamok +	645 460	1 089 442
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	-3 640 271
20. Befektetési jegy kibocsátás +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	-3 640 271
IV. Pénzeszközök változása	1 483 470	8 143 074
Pénzeszközök nyitó értéke	114 193	1 597 663
Pénzeszközök záró értéke	1 597 663	9 740 737

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 beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap
Alap lajstromszáma:	1112-456
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T Ft

Tárgynap (T):	2025.10.31
Saját tőke:	9 740 737 151
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 250,82
Darabszám:	950 240

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:				0	0,00
I/3. Céltartalékok:				0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:				0	0,00
Kötelezettségek összesen:				0	0,00
II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				9 740 737	100,00
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
Eszközök összesen:				9 740 737	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. november 07.

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

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; 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, 2025. november 07.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap befektetői részére

A tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap ("Alap") OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap_Éves beszámoló_2025_final.xhtml¹ digitális fájlban lévő 2025. október 31-i tevékenységet záró beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely a 2025. október 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 9.740.737 E Ft, a tárgyévi eredmény 485.267 E Ft nyereség -, a 2025. január 1-től 2025. október 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a tevékenységet záró beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2025. október 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban.

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 tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
2F3B8E20B7A3423A20930F68C8A5FD1156569E597CE82BC3F25C647C609FD654

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a tevékenységet záró beszámoló Tájékoztató adatok 5. pontjára, mely leírja, hogy a kezelési szabályzatban rögzítettek szerint az Alap 2025. október 31-én lejárt. Ennek következtében az Alap nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el a tevékenységet záró beszámolóját. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során.

Megállapítottuk, hogy nincsenek a könyvvizsgálati jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap megszűnési jelentésében foglalt információkból állnak, melyek tartalmazzák az Alap a 2025. január 1-től 2025. október 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó üzleti-vezetőségi jelentését, de nem tartalmazzák a tevékenységet záró beszámolót és arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. Az OTP Alapkezelő Zrt. vezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti-vezetőségi jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a tevékenységet záró beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A tevékenységet záró beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az üzleti-vezetőségi jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti-vezetőségi jelentés lényegesen ellentmond-e a tevékenységet záró beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti-vezetőségi jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá az üzleti-vezetőségi jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti-vezetőségi jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a Bizottság (EU) a 2004/109/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az egységes elektronikus beszámolási formátumot meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2019/815. (2018. december 17.) felhatalmazáson alapuló rendeletét („ESEF-rendelet”), mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint az Alap 2025. január 1-től 2025. október 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó üzleti-vezetőségi jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2025. január 1-től 2025. október 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó tevékenységet záró beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő az üzleti-vezetőségi jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti-vezetőségi jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a tevékenységet záró beszámolóért

A vezetés felelős a tevékenységet záró beszámoló elkészítéséért és a valós bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes tevékenységet záró beszámoló elkészítése.

A tevékenységet záró beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli tevékenységet záró beszámolóban 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 irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a tevékenységet záró beszámoló 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 ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott tevékenységet záró 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 a tevékenységet záró 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása. Ha annak alkalmazása nem megfelelő és a vezetés más elven alapuló számvitelt alkalmaz, akkor következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről az alternatív elven alapuló számvitel alkalmazása. Értékeljük az alternatív elven alapuló számvitel és annak alkalmazásának indoklását bemutató közzétételek megfelelőségét is. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak.

- ▶ Értékeljük a tevékenységet záró beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a tevékenységet záró beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a fenyegetés kiküszöbölése érdekében meghozott intézkedéseket vagy alkalmazott óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A pénzügyi kimutatások prezentálásának az egységes elektronikus beszámolási formátumra vonatkozó rendelet követelményeinek való megfeleléséről készített jelentés

Elvégeztünk egy kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízást az Alap által készített, a jelentésünkben beazonosított digitális fájlban lévő pénzügyi kimutatások („ESEF formátumú pénzügyi kimutatások”) prezentálásának az ESEF-rendeletben meghatározott követelményeknek való megfelelésére vonatkozóan.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az ESEF formátumú pénzügyi kimutatásokért

Az Alapkezelő vezetése felelős az ESEF-rendeletnek megfelelő ESEF formátumú pénzügyi kimutatások prezentálásáért. Ez a felelősség magában foglalja:

- ▶ a pénzügyi kimutatásoknak az alkalmazandó XHTML formátumban való elkészítését; és
- ▶ az ESEF-rendelet alkalmazása szempontjából releváns belső kontroll kialakítását, bevezetését és fenntartását.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért, beleértve az ESEF-rendeletnek való megfelelést.

A mi felelősségünk és a végrehajtott munka összefoglalása

A mi felelősségünk annak véleményezése az általunk szerzett bizonyítékok alapján, hogy az ESEF formátumú pénzügyi kimutatások prezentálása minden lényeges szempontból megfelel-e az ESEF-rendelet követelményeinek. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunkat a 3000. témaszámú, „Múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálatán vagy átvilágításán kívüli, bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízások” című (felülvizsgált) bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásokra vonatkozó magyar nemzeti standarddal (ISAE 3000) összhangban hajtottuk végre.

Az ISAE 3000 szerinti kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízás magában foglalja az ESEF-rendeletnek való megfelelésre vonatkozó bizonyíték szerzését célzó eljárások végrehajtását. A kiválasztott eljárások jellege, ütemezése és terjedelme, beleértve az ESEF-rendeletben meghatározott követelményektől való, akár csalásból, akár hibából eredő lényeges eltérések kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függ. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunk magában foglalta az Alap ESEF-rendelet követelményeinek alkalmazása szempontjából releváns belső kontrolljainak megismerését, valamint annak ellenőrzését, hogy megfelelően alkalmazták-e az XHTML formátumot. Meggyőződésünk, hogy az általunk szerzett bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Vélemény

Véleményünk szerint az Alap 2025. október 31-ével végződő időszakra vonatkozó, a jelentésünkben beazonosított digitális fájlban lévő ESEF formátumú pénzügyi kimutatásainak prezentálása minden lényeges szempontból megfelel az ESEF-rendelet követelményeinek. A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Molnár Balázs Kolos.

Budapest, 2025. november 7.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 007596

Dr. Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007118