

Megszűnési Jelentés

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

1) Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap
Az Alap típusa: Nyilvános, Zártvégű, Tőkevédett Alap
Az Alap futamideje: 2023.06.28 - 2025.10.31.

2) Az Alapkezelő, a Forgalmazó, és a Letétkezelőre vonatkozó adatok

Alapkezelő: OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest Riadó utca 1-3.)
Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)
Forgalmazó: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)

3) Könyvvizsgáló neve és székhelye

Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft. (H-1132 Budapest, Váci út 20.)
A könyvvizsgálatért felelős személy neve: Dr. Hruby Attila (MKVK tagsági igazolvány száma: 007118)

4) Az eszközök értékesítése után a portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke, eszközönkénti bontásban.

Pénzeszköz 13 404 941 568,00 Ft

5) Az Alap lejáratának napjára vonatkozó a Kbftv. 4. melléklete szerinti adatok

Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke.	19 570 251,00 Ft
Követelés (esedékesség)	13 385 371 317,00 Ft
Az esetleges járulékos, és egyéb bevételek	0,00 Ft
A végelszámolás során felmerült költségek, és felszámított díjak	23 933 644,00 Ft
A befektetők között felosztható tőke.	13 381 007 924,00 Ft
Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	14 081,714013 Ft
A kifizetés kezdőnapja	2025.11.11.
A kifizetés helye	Az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet, mely az OTP Bank Nyrt.

6) Az Alap bevételei, az Alap által fizetett adók, díjak, értékvesztés

Alapkezelőnek fizetett díjak:	22 458 850,00 Ft
Egyéb díjak és adók (Felügyeleti díj, különadó, bankköltség):	931 127,00 Ft
Egyéb költség (könyvvizsgálói díj, letétkezelői díj):	543 667,00 Ft

7) Az Alap Vagyonkimutatása

A Vagyonkimutatást a tevékenységet záró beszámoló Kiegészítő mellékletének III. fejezete taglalja.

8) Az Alap nettó eszközértéke, és egy jegyre jutó nettó eszközértéke a futamidő alatt

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap	2023.06.28	2023.12.29	2024.12.31	2025.10.31
Alap nettó eszközértéke	9,502,400,000	10,329,902,635	11,873,115,101	13,381,007,924
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	10000.000000	10870.835405	12494.859300	14081.714013
db. szám	950 240	950 240	950 240	950 240

9) Az Alap hozamadatai éves bontásban

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap	2023.06.28	2023.12.29	2024.12.31	2025.10.31
Elért hozamok*	0.00%	8.71%	14.94%	12.70%

*Nem évesített hozamok az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékei alapján

10) Az alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésében nem következett be változás a beszámolási időszakban.

Az Alap befektetési politikájában a futamidő alatt változás nem történt.

Az Alap, tekintettel a futamidejére, 2025.10.30-ig értékesítette a tulajdonában lévő értékpapírokat és lezárta a származékos ügyleteket.

Az Alap megszűnési eljárása 2025.10.31-én, határozott futamidejű befektetési alapként elkezdődött. Az Alap erre az időpontra szóló jelentése ennek megfelelően készült, 2025.10.31-én kizárólag pénzeszközökkel rendelkezett, nem merült fel jelentős értékelési kérdés.

Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege, eredménykimutatása, valamint a könyvvizsgálói jelentés a mellékletben található.

2025. november 07.

OTP Alapkezelő Zrt.



OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Tevékenységet záró éves beszámoló 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 (AKTÍVÁK) 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 beszámoló - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Kiegészítő melléklet

Mérlegsorok bemutatása:

A pénzeszközök, értékpapírok, kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások részletezése a **III. Vagyonkimutatás** táblában található.

Aktív időbeli elhatárolások részletezése:

eFt

	Előző év	Tárgyév
Lekötött betét kamata:	205 954	0
Összesen:	205 954	0

A származékos ügyletek bemutatása a **XII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása** pont alatt található.

A saját tőke részletező mozgástábla a **XIV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések** alatt található.

Eredménykimutatás részletezése:

Pénzügyi műveletek bevételeinek részletezése:

eFt

	Előző év	Tárgyév
Értékpapírok árfolyam nyeresége	189 895	567 853
Értékpapírokból származó kamat	645 460	1 089 442
Pénzügyi tev. egyéb bevételei	0	2 663 130
Vételárban felhalmazott kamat	-87 581	-350 146
Pénzügyi tev. egyéb bevételei	18	19 333
Deviza árfolyamnyereség	19 864	328 607
Kamatbevétel pénzintézetektől	156 671	150 428
Összesen:	924 327	4 468 647

Pénzügyi műveletek ráfordításainak részletezése:

eFt

	Előző év	Tárgyév
Árfolyam veszteség Értékpapír eladásból	1 022	148 257
Pénzügyi tev. egyéb ráfordításai	57 523	0
Deviza árfolyamveszteség	89 043	0
Összesen:	147 588	148 257

A működési költségek részletezése a **XIV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések** alatt található.

Egyéb ráfordítások részletezése:

eFt

	Előző év	Tárgyév
Befektetési alapok különadója	52 569	5 077
Összesen:	52 569	5 077

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.
5. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.10.31-ig.
6. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
7. A mérlegkészítés időpontja: 2025. november 07.
8. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
9. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
10. 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
11. 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.
12. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.500 eFt. Ezt részben
13. 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 megóvására 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 könyvvizelési 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 értékkülönbségeként 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 különbség 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 beszámoló - 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%
CECBK 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	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%
Költséggént 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 beszámoló - 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 beszámoló
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 beszámoló 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%
a fentiekből:				
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 értékcsökkenése:	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.

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

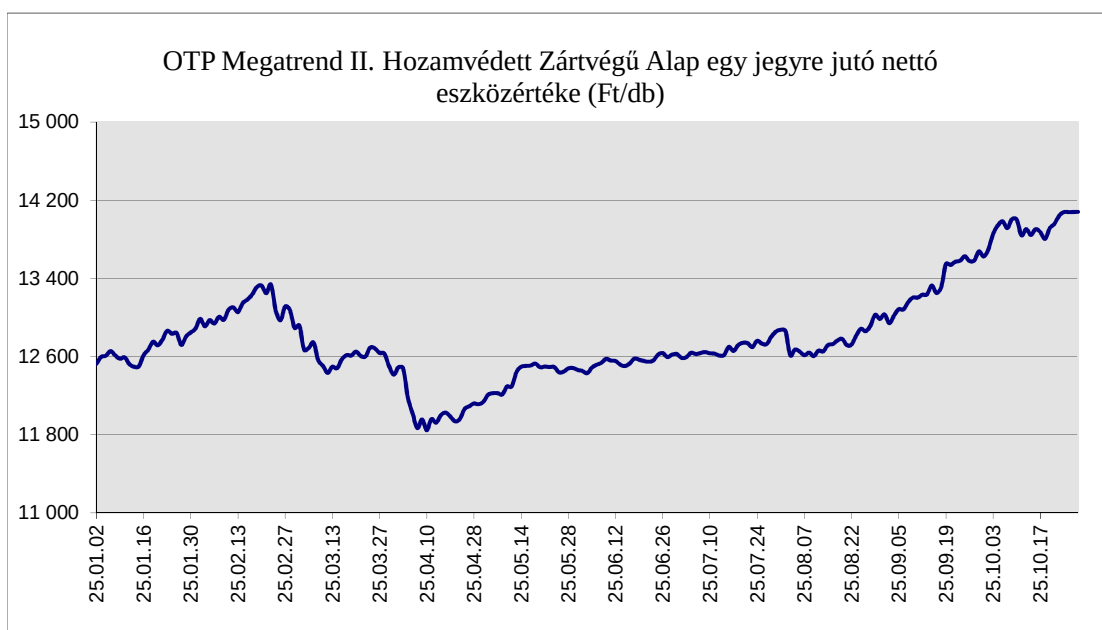
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	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%



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. 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.

XII. 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	-619 329	590 178	-29 151
	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

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

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

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

XIV. 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 beszámoló - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

XV. 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 visszairás	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.

XVI. 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: Futamidő 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. Lекötött bankbetétek (összes): Bank Devizanem Futamidő 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2025. november 07.

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



OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Üzleti Jelentés 2025. október 31-én zárult üzleti évről

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.

1) A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

Az Alap a tevékenységet 2025. október 31. napjával megszüntette.

2) Telephelyek, fióktelepek bemutatása

Az Alap nem rendelkezik Telephellyel és/vagy Fiókteleppel.

3) Foglalkoztatáspolitikai

Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.

Az Alapkezelő által 2025. évben kifizetett összes:

ezer Ft

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 200 494
Változó javadalmazás	1 418 394
Összesen	2 618 888

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2024. évben kifizetett összes:

ezer Ft

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek 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.*

4) Kutatás és a kísérleti fejlesztés

Az Alap vonatkozásában nem merült fel Kutatás és Kísérleti fejlesztés címén elszámolt összeg.

5) Környezetvédelem

Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az Alap vonatkozásában nem merült fel Környezetvédelem címén elszámolt összeg.

6) Az Alap üzleti környezete

A mögöttes index kitettséget biztosít olyan nagyvállalatok részvényei felé, amelyek a mesterséges intelligencia (AI) alkalmazásában a legelőrehaladottabbak, akár szoftvereken vagy hardver eszközön keresztül. Az év elején az AI szektorral kapcsolatos pozitív kilátások további

emelkedést eredményeztek. Ezt a lendületet törte meg február végén az amerikai vámokkal kapcsolatos aggodalmak. Donald Trump amerikai elnök által április elején bejelentett vámok meghaladták a piaci várakozásokat, ami további jelentős korrekciót eredményezett többek között az AI kapcsolt részvények árfolyamában is. Az index április elején érte el a mélypontját. Az év hátralévő részét október végéig bezárólag többnyire pozitív hangulat jellemezte, ami köszönhető volt egyrészt a szektor várakozásokat meghaladó eredménynövekedésének, illetve az amerikai vámok kedvező alakulásának. Összeségében az idei évet is a chippek és az AI-alapú felhőszolgáltatások iránti növekvő kereslet, illetve az AI kapcsolt beruházások növekedése jellemezte. A mögöttes index idei teljesítménye október 24.-ig 10,43% volt, az alap teljes futamideje alatt pedig 35,38%-ot emelkedett.

7) Az Alap célja, és stratégiája

Nyilvános, zártvégű, lejáratlalt rendelkező értékpapír alap. Az Alap Futamideje az Alap nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2025. október 31. napjáig tart (a Futamidő kezdőnapját és zárónapját is beleértve).

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 10%-os hozam (EHM: min. 4,21%)), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy Teljesítményrészesedés formájában részesedjenek a Mögöttes Index teljesítményéből, amelyet az Alap Futamideje alatt ér el, így az Alap a Mögöttes Indexen keresztül is képes legyen többlethozamot elérni. Ezáltal az Alap befektetői számára mérsékelt kockázatvállalás mellett kitétséget tud nyújtani mind a kötvény, mind az Alap tematikájának megfelelő részvényt piacok felé.

Az Alapkezelő a tőke- és hozamvédelem céljából passzív alapkezelési stratégiát folytat. Az Alap stratégiája, hogy előre meghatározott részben védett-, illetve többlethozamot érjen el befektetői számára. A Tőkevédelem és Rögzített hozam megvalósítása érdekében egy kamatozó eszközökből álló portfoliót állít össze, amit lejáratig kezel. Többlethozam elérése érdekében a Alap indulásakor vételi opciós ügyletet köt a Mögöttes Indexre. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének.

Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az Alapkezelő a tőke és hozamvédelmet megtestesítő Fizetési Ígéret teljesítésének megvalósítása érdekében az Alap induló saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt-nél vagy más bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A tőke és hozamvédelmet az Alapkezelő ezen kamatozó eszközökbe történő befektetésekkel kívánja biztosítani. A Mögöttes Index teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésként elérhető hozam minél nagyobb mértékét az Alapkezelő döntő részben a Mögöttes Indexhez kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba történő befektetésekkel kívánja

biztosítani. Az Alap nem szab korlátozást a befektetési eszközök univerzumára vonatkozóan földrajzi terület, ipari ágazat és piaci tőkésítettség, illetve befektetési kategóriák szempontjából. Az Alap nem csak szabályozott piacra bevezetett eszközöket tarthat, az Alap fektethet OTC származtatott ügyletbe.

8) Az Alap főbb kockázatai

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. A Kibocsátó az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

Piaci kockázat: Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyamingadozások hatását az Alapkezelő számos elemből álló értékpapír portfólió kialakításával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti. Az Alapkezelő a Piacikockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Hitelkockázat: Az Alap portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet. Az Alapkezelő a Hitelkockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfólióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Az Alapkezelő a Likviditási kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Devizaárfolyam kockázat: Az Alapkezelő a külföldi devizában denominált eszközök devizaárfolyam kockázatát hatékony portfóliókezelési célból fedezeti ügyletekkel kíséri meg csökkenteni, így az egyes devizaárfolyamok megváltozásának kockázata csak korlátozott mértékben befolyásolja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását. A hatékony portfóliókezelés keretein belül fedezet nélkül hagyott pozíciók esetében a devizaárfolyam

kedvezőtlen irányú változása negatívan hathat a nettó eszközérték alakulására. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Partnerkockázat: Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek maradéktalanul eleget, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési Jegyek árfolyamát. Az Alapkezelő a partner kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Fenntarthatósági kockázatok: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például a klímaváltozással összefüggő folyamatok nem megfelelő kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítésének az elmulasztása vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetésére tett erőfeszítések elégtelensége, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok tiszteletben nem tartása és az adatvédelmi követelmények történő meg nem felelés.

A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de bekövetkezésük esetén más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak, és negatívan befolyásolhatják pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét, illetve hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére. Ebből kifolyólag a fenntarthatósági kockázatokat a normál kockázatok között vesszük figyelembe.

A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatok megjelenhetnek társaság-specifikus módon, amikor a fenntarthatósági követelményeknek meg nem felelő társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközök piaci értéke a fenntarthatósági kockázatok eredményeként csökkenhet, amit okozhatnak a társaság jó hírnevét érintő események, a társaságot érintő szankciók, de akár például a klímaváltozás által előidézett fizikai jellegű kockázatok is.

A fenntarthatósági kockázatok működési kockázatban való megjelenését idézheti elő, és ezáltal az Alap számára veszteséget okozhat, ha az Alapkezelő vagy az általa igénybe vett szolgáltatók nem fordítanak megfelelő figyelmet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontoknak.

Az Alapkezelő az Alapot érintő befektetési döntéseinek meghozatala során figyelembe veszi és megfelelően mérlegeli a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási aspektusokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának az a célja, hogy azok a lehető leghamarabb felismerhetők legyenek, és az Alap eszközeire gyakorolt hatásuk megfelelően kezelhető és csökkenthető legyen.

Az Alapkezelő az általa alkalmazott kockázatkezelési eljárások során számba veszi és méri a jelen pontban felsorolt, az Alapra vonatkozó valamennyi kockázatot, így ezek között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatokat

is, amelyek felmérésére kockázati indikátorokat alkalmaz. A kockázati indikátorok kvantitatív és kvalitatív tényezők figyelembevételével mérik fel a fenntarthatósági kockázat egyes aspektusából származó kockázatokat. Az Alapkezelő az Alap esetében külső adatszolgáltató által megadott ESG minősítéseket és pontszámokat használ. Az adatszolgáltató széles körű iparági és cégspecifikus adatbázisra támaszkodva meghatározott módon összegzi és minősíti az egyes környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szegmenseket, majd ezeket egységes ESG mutatóvá alakítja.

Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatali folyamatban felhasználja az adatszolgáltató által biztosított mutatókat. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének.

Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli, mivel a befektetett eszközök nagy része kamatozó eszközökbe kerül a befektetési politikában meghatározottak alapján, amit az Alapkezelő alacsony kockázatúnak ítél.

A befektetési alapokat érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása: A jövőben mind a magyar, mind az Alapot érintő külföldi adószabályok esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak (adóemelés, adó bevezetése, adókedvezmény csökkentése, illetve eltörlése), ami miatt az Alapot, illetve a befektetőt a későbbiekben a jelenleginél magasabb adó terhelheti. Előfordulhat, hogy az Alap – a befektetéseiből származó jövedelmei után - olyan adók megfizetésére kényszerül, amelyekre az Alapkezelő a befektetés megszerzésekor nem számított, ezért a befektetés megszerzéséről hozott döntése során nem vett figyelembe. Az Alapkezelő az adószabályok megváltozásának kockázatát az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlünk elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon

átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfoliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat: az Alap portfoliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Egyes intézményekkel szembeni, intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitettségből fakadó kockázat: Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.; (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészcvényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.)

A fenti intézmény nemteljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja, szélsőséges esetben a befektetők által a Befektetési Jegyek megvásárlására fordított összeg teljes elvesztését eredményezheti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az alapkezelői szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerültének kockázata: Az Alapkezelő eredményes belső működésikockázat-kezelési politikákat és eljárásokat működtet az ABAK-kal kapcsolatban ténylegesen vagy esetlegesen felmerülő működési kockázatok, köztük a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok azonosítása, mérése, kezelése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az ABAK által végzett tevékenységekből vagy az általa átruházott, azonban a felelősségi körében maradó tevékenységekből származó, az ABAK-rendelet 12. cikkében meghatározott - kockázatok fedezésére az Alapkezelő rendelkezik a

megfelelő összegű szavatolótőkével, melynek mértéke megfelel a Kbtv. 16. § (1), (3) és (4) bekezdésekben meghatározott összegű szavatoló tőke és a Kbtv. 16. § (5) bekezdés a) pontjának és az ABAK-rendelet 14. cikkének megfelelő összegű további szavatoló tőke együttes összegének. Az Alapkezelő az előbbiek szerinti tőkekövetelményeknek való megfelelésről folyamatosan gondoskodik, a további szavatolótőke követelmény meghatározásának alapjául az ABAK-rendelet 14. cikk (2) bekezdés alapján figyelembe veendő érték nyomon követésére eljárásokat határoz meg, hajt végre és alkalmaz. Amennyiben ezen nyomon követés eredménye alapján a szakmai felelősségi kör alapján további fedezet biztosítására lenne szükség, arról az Alapkezelő vagy további szavatolótőke biztosítása vagy megfelelő összegű szakmai felelősség biztosítási szerződés kötése útján gondoskodik. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

9) Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

Az Alap visszatekintő nem évesített hozamai az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékei alapján:

Elért hozamok	2023.06.28.	2023.12.29.	2024.12.31.	2025.10.31.
Alap	0,00 %	8,71 %	14,94 %	12,70 %

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%

Budapest, 2025. november 07.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.