

Az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési alapjainak 2026. I. féléves jelentése

Tartalomjegyzék

A mögöttes tőkepiacok féléves teljesítménye	3
Az OTP befektetési alapok állandó adatai	7
Nyilvános, nyíltvégű alapok	9
OTP CETOP USITC ETF Alap	9
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap.....	13
Nyilvános, zártvégű alapok	17
OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap	18
OTP AI Innováció Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap	22
OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap	26
OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap.....	30
OTP Jövő Energiája Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap.....	34
OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	38
OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap.....	42

A mögöttes tőkepiacok féléves teljesítménye

Hazai, amerikai és európai állampapírpiacon

2026 első félévét a kötvénypiacon jelentős volatilitás és a hozamgörbék további meredekedése jellemezte. Az év elején még a dezinflációs folyamatok és a kamatcsökkentési várakozások támogatták a kötvénypiacon, ugyanakkor a tavasz folyamán a közel-keleti geopolitikai feszültségek, az emelkedő energiaárak és az inflációs kockázatok erősödése érdemben megváltoztatták a befektetői hangulatot. A fejlett piacon a rövid lejáratú hozamokat a jegybanki lazítások és várakozások mérsékeltek, miközben a hosszabb lejáratokon az inflációs kockázatok és a növekvő költségvetési hiányok miatt hozamemelkedés volt megfigyelhető, ami a hozamgörbék meredekebbé válását eredményezte.

Az első negyedévben a globális gazdasági környezetet elsősorban a lassuló, de továbbra is pozitív növekedés, valamint az infláció mérséklődésének megtorpanása határozta meg. Márciusban a közel-keleti konfliktus és a Hormuzi-szoros körüli események jelentős energiapiaci és inflációs sokkot okoztak, aminek következtében a befektetők átmenetileg a biztonságos eszközök felé fordultak. A második negyedév során ugyan a növekedési kilátások stabilizálódtak, a magasabb energiaárak és az inflációs kockázatok továbbra is korlátozták a jegybankok mozgásterét. Ennek ellenére a részvénytőkepiacok összességében kedvezően teljesítettek, különösen a technológiai és mesterséges intelligenciához kapcsolódó szektorok támogatásával.

A jegybanki politikákban 2026 első felében is eltérő pályák rajzolódtak ki. Az eurózónában az EKB a gyengébb növekedési környezet miatt folytatta a monetáris enyhítést, miközben hangsúlyozta az adatvezérelt megközelítés fontosságát. Az Egyesült Államokban a Fed júniusban 3,5-3,75%-on tartotta az irányadó kamatsávot, mivel az infláció továbbra is a 2%-os cél felett alakult, a gazdasági aktivitás pedig összességében ellenállónak bizonyult. A piacok figyelme fokozottan a növekedési és inflációs kockázatok egyensúlyára irányult, ami a kötvényhozamok jelentős ingadozását eredményezte.

Itthon a hazai kötvénypiac mozgása nagyrészt követte a nemzetközi folyamatokat. Az év első két hónapjában hozamcsökkenés és görbelaposodás volt megfigyelhető, amit a mérséklődő infláció és a kamatcsökkentési várakozások támogattak. Márciusban azonban a nemzetközi geopolitikai események és az inflációs félelmek hatására jelentős hozamemelkedés következett be, a 10 éves államkötvény hozama rövid időre 7,5% közelébe emelkedett. A félév végére a hozamok részben korrigáltak, ugyanakkor az év eleji szinteknél magasabban maradtak, így a hosszabb futamidejű kötvények teljesítményét elsősorban a megnövekedett kamatkockázat határozta meg. Az MNB 2026 első felében óvatos monetáris politikát folytatott. Az infláció az év elején tovább mérséklődött, ugyanakkor a geopolitikai eredetű energiapiaci sokkok és az inflációs kockázatok ismét előtérbe kerültek. A jegybank ennek megfelelően a pénzügyi stabilitás megőrzését és a pozitív reálkamat fenntartását helyezte előtérbe. A forint árfolyama az első negyedévben jelentős ingadozást mutatott, ugyanakkor a hazai eszközök iránti befektetői kereslet összességében stabil maradt, amit az állampapír-aukciók és a devizakötvény-kibocsátások iránti erős érdeklődés is tükrözött.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőkepiacok

A közép-kelet-európai részvénytőkepiacok 2026 első félévében is kedvező teljesítményt nyújtottak, ugyanakkor a korábbi évhez képest jóval változékonyabb nemzetközi környezetben. A régiós tőzsdék számára támogató tényezőt jelentett az európai gazdaság fokozatos élénkülése, az erős vállalati eredmények, valamint a német fiskális ösztönző programok várható pozitív hatása. A befektetői hangulatot ugyanakkor időszakosan rontották a közel-keleti geopolitikai feszültségek, az energiapiaci bizonytalanságok és az inflációs kockázatok újbóli erősödése.

A régió gazdaságai továbbra is eltérő képet mutattak. Lengyelország és Csehország növekedése meghaladta az európai átlagot, amit a stabil belső kereslet, az erős munkaerőpiac és a javuló beruházási aktivitás támogatott. A cseh üzleti és fogyasztói bizalom tovább javult, míg Lengyelországban a gazdasági aktivitás összességében stabil maradt annak ellenére, hogy az ipari konjunktúramutatók vegyes képet festettek. Magyarország és Románia esetében a növekedés

továbbra is visszafogottabb maradt, miközben az inflációs és költségvetési kihívások nagyobb óvatosságra készítették a gazdaságpolitikai döntéshozókat.

A régiós részvénytőkepiacok teljesítményét továbbra is nagymértékben a pénzügyi szektor határozta meg. A bankrészvényeket támogatta a stabil hitelminőség, az alacsony nemteljesítési ráta, valamint az a tény, hogy a kamatcsökkentési ciklusok ellenére a kamatmarzsok a vártnál ellenállóbbnak bizonyultak. A befektetők figyelme emellett az infrastruktúrához, digitalizációhoz és energetikai beruházásokhoz kapcsolódó vállalatok felé is fordult, amelyek profitálhatnak az európai növekedést támogató költségvetési programokból.

A befektetői hangulatot 2026 első felében elsősorban az inflációs pálya, a jegybanki politika és a geopolitikai események alakították. Az év elején még a kamatcsökkentési várakozások domináltak, azonban a tavasz folyamán a közel-keleti konfliktus és az emelkedő energiaárak ismét az inflációs kockázatokra irányították a figyelmet. Ennek ellenére a régiós részvénytőkepiacok összességében pozitív teljesítményt nyújtottak, amit a technológiai szektor erős eredményei és a mesterséges intelligenciához kapcsolódó beruházások is támogattak.

A monetáris politikát illetően a régióban tovább folytatódott az óvatos kamatcsökkentési ciklus azokban az országokban, ahol az inflációs folyamatok ezt lehetővé tették, ugyanakkor a jegybankok kommunikációjában egyre hangsúlyosabb szerepet kapott az adatfüggő megközelítés. Magyarországon az MNB továbbra is a pénzügyi stabilitás és a pozitív reálkamat fenntartását tartotta szem előtt, míg a régió többi országában a lazítás üteme a növekedési és inflációs kilátások függvényében alakult.

Globális feltörekvő részvénytőkepiacok

A globális feltörekvő részvénytőkepiacok teljesítményét 2026 első félévében elsősorban a világ növekedési kilátásaival, az infláció alakulásával és a geopolitikai eseményekkel kapcsolatos várakozások határozták meg. Az év elején a mérséklődő infláció és a további monetáris lazításba vetett bizalom támogatta a kockázatos eszközöket, ugyanakkor a tavasz folyamán a közel-keleti konfliktus, az energiaárak emelkedése és az inflációs kockázatok erősödése időszakosan növelte a piaci volatilitást. A befektetői hangulat ennek ellenére összességében kedvező maradt, amit a stabil globális növekedés és a vállalati eredmények is támogattak.

Ázsiában továbbra is kiemelt figyelem övezte a kínai piacot, ahol a befektetők a gazdaságélénkítő intézkedések, az ingatlanpiac stabilizálódása és a technológiai vállalatok kilátásai alapján értékelték a részvényeket. A technológiai szektor teljesítménye meghatározó maradt, ugyanakkor a befektetői bizalom a globális keresleti kilátások és a kereskedelmi kapcsolatok alakulásának függvényében ingadozott. Az indiai piac továbbra is a feltörekvő régió egyik legstabilabb növekedési történetét kínálta, amit az erős belső kereslet és a kedvező demográfiai folyamatok támogattak.

A latin-amerikai piacokon a befektetői figyelem középpontjában elsősorban a gazdasági növekedési kilátások, a nyersanyagárak alakulása és a monetáris politika állt. Az energia- és nyersanyagkapcsolt vállalatok számára támogató környezetet jelentett a geopolitikai feszültségek miatt magasabb szinten maradó nyersanyagár-környezet. A régió legnagyobb gazdaságai továbbra is profitáltak a globális nyersanyagkeresletből, ugyanakkor a befektetők érzékenyen reagáltak a költségvetési és politikai kockázatokkal kapcsolatos hírekre.

A közel-keleti és török piacok teljesítményét jelentősen befolyásolták a geopolitikai fejlemények. A régióban tapasztalható feszültségek időszakosan növelték a bizonytalanságot, ugyanakkor az energiaszektor vállalatai profitáltak az emelkedő olaj- és gázárakból. Törökországban a befektetők továbbra is kiemelt figyelemmel követték az infláció alakulását, a monetáris politika hitelességét és a gazdasági stabilizációs folyamatokat, amelyek hozzájárultak a piaci hangulat fokozatos javulásához.

Összességében a feltörekvő piacok 2026 első félévében vegyes, de alapvetően stabil teljesítményt nyújtottak. A befektetői tőke elsősorban azokat az országokat és szektorokat kereste, amelyek képesek voltak fenntartható növekedést felmutatni a bizonytalan külső környezet ellenére. A technológiai és digitalizációs trendek, a mesterséges intelligenciához kapcsolódó beruházások, valamint a stabil belső kereslettel rendelkező gazdaságok továbbra is a befektetők fókuszában maradtak, miközben a geopolitikai események és az inflációs kockázatok időről időre fokozták a piaci ingadozásokat.

Fejlett részvénytőzpiacok

2026 első félélében a fejlett részvénytőzpiacok összességében pozitív teljesítményt nyújtottak, ugyanakkor a befektetők az előző évnél lényegesen volatilisabb környezetben mozoghattak. Az év elejét a mérséklődő infláció, a várható jegybanksi lazítások és a továbbra is ellenálló gazdasági növekedés támogatta. A vállalati gyorsjelentések többsége kedvező képet festett, különösen az Egyesült Államokban, ahol a technológiai és mesterséges intelligencia tematikához kapcsolódó vállalatok továbbra is erős eredményeket mutattak fel.

A kedvező évkezdetet azonban márciusban megtörte a közel-keleti geopolitikai helyzet éleződése. Az Irán körüli konfliktus és az energiaellátással kapcsolatos bizonytalanságok jelentős piaci turbulenciát idéztek elő. Az energiaárak emelkedése felerősítette az inflációs félelmeket, miközben a befektetők átmenetileg csökkentették kockázati kitettséget. A részvénytőzpiacok korrekciója azonban viszonylag rövid életűnek bizonyult, mivel a gazdasági fundamentumok továbbra is stabilak maradtak, és a vállalati profitvárakozások sem romlottak érdemben.

A második negyedévben fokozatosan javult a befektetői hangulat. Az amerikai gazdaság növekedési üteme ugyan lassult, de a fogyasztás és a vállalati beruházások továbbra is megfelelő támaszt biztosítottak. Európában a gazdasági aktivitás mérsékelt bővülést mutatott, miközben a vállalati eredmények összességében kedvezően alakultak. A piacok figyelemre egyre inkább a jegybanksok jövőbeli lépéseire, valamint az energiaárak és az infláció alakulására összpontosult. A technológiai szektor továbbra is kiemelkedő érdeklődésnek örvendett, ugyanakkor az AI-hoz kapcsolódó részvények esetében a magas értékeltségek miatt jelentősebb árfolyam-ingadozások voltak megfigyelhetők.

A félév végére a fejlett részvénytőzpiacok jelentős részben ledolgozták a tavaszi visszaesést, és több vezető index ismét a korábbi csúcsai közelében zárta az időszakot. A befektetői optimizmust a stabil vállalati eredmények, a továbbra is pozitív gazdasági növekedés és a monetáris kondíciók fokozatos enyhülésének várakozása támogatta, miközben a geopolitikai és inflációs kockázatok továbbra is meghatározó bizonytalansági tényezőként maradtak jelen a piacokon.

Globális áruapiacok

A globális áruapiacokat 2026 első félélében elsősorban a geopolitikai feszültségek, az energiaellátással kapcsolatos bizonytalanságok, valamint a világ gazdaság növekedési kilátásainak változása határozta meg. Az év elején a befektetők figyelemre még elsősorban a mérséklődő inflációra és a jegybanksi lazítás lehetőségére irányult, azonban a tavasz folyamán a közel-keleti konfliktusok kerültek a fókuszba. Az Egyesült Államok, Izrael és Irán közötti feszültség növekedése, valamint a Hormuzi-szoros körüli ellátási kockázatok jelentős volatilitást okoztak az energia- és nyersanyagpiacokon.

Az energiahordozók közül a nyersolaj volt a legmeghatározóbb eszköz az első félév során. A Hormuzi-szorosra vonatkozó kockázatok miatt a piac jelentős ellátási kiesést kezdett árazni, aminek következtében az olajárak meredeken emelkedtek. A geopolitikai feszültségek enyhülésével és a kínálati félelmek mérséklődésével ugyanakkor a második negyedév végére részleges korrekció következett be. A földgázpiac ennél vegyesebb képet mutatott: az európai árakat az energiabiztonsági kérdések támogatták, míg az Egyesült Államokban a magas készletszintek és a bőséges kínálat visszafogták az áremelkedést.

A nemesfémek piacán az év első hónapjaiban tovább folytatódott az előző évben megkezdődött erősödés. Az arany és az ezüst árfolyama új történelmi csúcsokat ért el, amelyet a geopolitikai bizonytalanságok, a jegybanksi aranyvásárlások és a menedékeszközök iránti kereslet támogatott. A második negyedév során azonban a magasabb amerikai hozamok és a profitrealizálások hatására az árfolyamok egy része visszakorrigált. Ennek ellenére az arany továbbra is a befektetők egyik legfontosabb védelmi eszköze maradt a bizonytalan piaci környezetben.

Az ipari fémek piacát elsősorban a mesterséges intelligenciához kapcsolódó infrastruktúra-fejlesztések, az elektrifikáció és a hálózatfejlesztési beruházások támogatták. A réz, az alumínium és más ipari fémek esetében a strukturális kereslet továbbra is erős maradt, miközben több piacon kínálati korlátok is jelentkeztek. A befektetők egyre nagyobb figyelmet fordítottak arra, hogy az

adatközpontok, az elektromos járművek és az energetikai átállás növekvő nyersanyagigénye hosszabb távon is szűkebbé teheti a kínálatot.

A mezőgazdasági termékek piacán az időjárási tényezők és az emelkedő energiaköltségek játszották a meghatározó szerepet. A gabonafélék, a cukor, a kávé és a kakaó esetében a terméskilátásokkal kapcsolatos bizonytalanságok időről időre jelentős árfolyam-ingadozást okoztak. Az energiaárak emelkedése a műtrágya- és szállítási költségeken keresztül szintén hatással volt az agrártermékek árazására, miközben a befektetők fokozott figyelemmel követték az időjárási anomáliákkal kapcsolatos előrejelzéseket.

Az OTP befektetési alapok állandó adatai

1. Általános adatok

Az alapkezelő társaság	neve	OTP Alapkezelő Zrt.
	székhelye	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
A letétkezelő társaságok	neve	OTP Bank Nyrt.
	székhelye	1051 Budapest, Nádor u. 16.
	neve	UniCredit Bank Hungary Zrt.
	székhelye	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6
A forgalmazó	neve	OTP Bank Nyrt.
	székhelye	1051 Budapest, Nádor u. 16.
A könyvvizsgáló	neve	Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
	székhelye	1132 Budapest, Váci út 20.

2. Az OTP Alapkezelő Zrt. igazgatóságában és vezető állású személyi körében 2026. I. féléve során alábbi változások történtek:

- 2026. március 30. napjától az OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság a Magyar Nemzeti Bank 2026. március 20. napján kelt H-EN-III-179/2026. számú engedélyező határozata alapján: Máriás Endre (an.: Szórádi Elizabeta) Felügyelőbizottsági tagként történő kinevezését engedélyezte.
- Takács Domokos László Felügyelőbizottsági tagsági mandátuma 2026. március 30. napjával megszűnt.

3. Az Alapkezelő személyi állományára vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)
Teljes munkaidős	70
Részmunkaidős	5
Összesen	75
Állományon kívüli	1

4. Az alapok hitelfelvételei

Az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok 2026. első félévében nem vettek fel hitelt.

5. Kiegészítő információk

Az egyes alapok esetében az adatok bemutatása során az alábbiak szerint járunk el:

- Nettó eszközérték (NEÉ): A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
- Egy jegyre jutó nettó eszközérték: Az alap „A” sorozatának árfolyama.
- Befektetési jegy állomány: Az alap összes sorozatába tartozó befektetési jegyek összege.

Nyilvános, nyíltvégű alapok

Beszámoló az I. félévről – OTP CETOP USITC ETF Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2024. április 8-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2025.12.31	96,201,083		16.58639	
2026.01.30	121,663,818	25,462,735	17.89174	1.305344
2026.02.27	123,354,020	1,690,202	17.87739	-0.014344
2026.03.31	117,424,220	-5,929,800	17.018	-0.859391
2026.04.30	127,099,945	9,675,725	18.15714	1.139132
2026.05.29	142,340,841	15,240,896	19.23525	1.078114
2026.06.30	149,505,757	7,164,916	19.67181	0.436561

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 5,800,000 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 7,600,000 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap célja, hogy a befektetési jegyeit megvásárlók számára egyszerű befektetési lehetőséget teremtsen a közép-kelet-európai régió legnagyobb tőzsdén jegyzett vállalatainak részvényeibe. Az alap vagyona az I. félévben 96 millióról 149,5 millió euróra nőtt.

3. Vagyongkimutatás

		adatok ezer Ft-ban					
Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya		Megosztás (%) *	időszak záró állománya		Megosztás (%) *
		2025.12.31			2026.06.30		
Készpnzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
UniCredit Bank Hungary Zrt. HUF	Folyószámla	16,692		0.05%	299		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt. EUR	Folyószámla	45,607		0.12%	226,960		0.43%
UniCredit Bank Hungary Zrt. CZK	Folyószámla	2		0.00%	35		0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt. PLN	Folyószámla	224		0.00%	188,350		0.35%
UniCredit Bank Hungary Zrt. RON	Folyószámla	7		0.00%	38,236		0.07%
Banki egyenlegek összesen:		62,532		0.17%	453,881		0.85%
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Részvények							
MAGYAR TELEKOM		363,260	0	0.98%	754,990	0	1.42%
MOL RT		1,125,949	0	3.04%	1,862,121	0	3.50%
OTP TÖRZS (100)		3,835,728	0	10.35%	6,248,970	0	11.74%
RICHTER - 100		973,567	0	2.63%	1,650,235	0	3.10%
ERSTE BANK STAMM		4,350,643	0	11.74%	6,173,074	0	11.60%
HRVATSKI TELECOM DD		377,988	0	1.02%	0	0	0.00%
KRKA		1,289,411	0	3.48%	1,928,238	0	3.62%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD NPV		295,409	0	0.80%	532,735	0	1.00%
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S		500,935	0	1.35%	690,152	0	1.30%
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)		701,161	0	1.89%	842,931	0	1.58%
CEZ		2,293,327	0	6.19%	3,051,180	0	5.73%
KOMERCNI		1,056,554	0	2.85%	1,145,051	0	2.15%
MONETA MONEY BANK AS		609,847	0	1.65%	736,704	0	1.38%
ALLEGRO.EU SA		1,541,486	0	4.16%	2,401,442	0	4.51%
DINO POLSKA SA NEW		1,303,730	0	3.52%	1,027,975	0	1.93%
KGHM		2,112,635	0	5.70%	2,819,306	0	5.30%
PEKAO		1,963,850	0	5.30%	2,744,294	0	5.16%
PKN		2,849,486	0	7.69%	4,241,381	0	7.97%
PKO BANK		3,152,646	0	8.51%	4,334,434	0	8.15%
PZU SA - 0.1		2,332,900	0	6.30%	2,771,908	0	5.21%
BANCA TRANSILVANIA SA		1,418,677	0	3.83%	2,669,837	0	5.02%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		363,856	0	0.98%	492,975	0	0.93%
OMV PETROM SA		1,003,699	0	2.71%	1,334,434	0	2.51%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN		640,732	0	1.73%	1,227,925	0	2.31%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		544,625	0	1.47%	1,189,574	0	2.24%
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR SA		0	0	0.00%	272,799	0	0.51%
Részvény összesen:		37,002,101	0	99.86%	53,144,667	0	99.87%
Átruházható értékpapírok összesen:		37,002,101	0	99.86%	53,144,667	0	99.87%
Egyéb eszközök							
Követelések		0		0.00%	403,516		0.76%
Aktív időbeli elhatárolások		13,149		0.04%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0.00%	0		0.00%
Egyéb eszközök összesen:		13,149	0	0.04%	403,516		0.76%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		37,077,782		100.07%	54,002,064		101.48%
Kötelezettségek		-25,554		-0.07%	-786,984		-1.48%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		37,052,228		100.00%	53,215,079		100.00%

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCI. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megosztás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megosztás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	37,002,101		99.86%	53,144,667		99.87%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapír:	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapír:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

4. Mérleg

OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
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, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	37 064 633	53 218 083
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	37 002 101	53 144 667
15.	1. Értékpapírok	31 433 372	46 123 581
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	5 568 729	7 021 086
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	5 568 729	7 021 086
19.	III. Pénzeszközök	62 532	73 416
20.	1. Pénzeszközök	62 532	73 416
21.	2. Valuta devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	13 149	103 834
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	13 149	103 834
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	37 077 782	53 321 917
27.	E. Saját tőke	37 052 228	53 183 216
28.	I. Induló tőke	22 353 200	26 983 800
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	23 316 700	28 528 615
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-963 500	-1 544 815
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	14 699 028	26 199 416
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	324 410	-79 594
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	6 138 476	12 008 096
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	5 568 729	7 021 086
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-268 584	2 667 413
36.	4. Üzleti év eredménye	2 935 997	4 582 415
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	18 643	112 887
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	18 643	112 887
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	6 911	25 814
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	37 077 782	53 321 917

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 283 832	4 868 697
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	211 911	131 588
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	126 159	143 055
05.	V. Egyéb ráfordítások	9 765	11 639
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	2 935 997	4 582 415

**Beszámoló az I. félévről –
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap**

1. Általános adatok:

Típusa: tiszta részvény alap

Futamideje: 2006.12.04-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	8,890,217,611		4233.437	
2026.01.30	11,168,435,026	2,278,217,415	4909.202	675.765251
2026.02.27	11,324,575,413	156,140,387	4818.968	-90.233948
2026.03.31	10,974,757,653	-349,817,760	4620.951	-198.017670
2026.04.30	12,358,509,942	1,383,752,289	5096.293	475.342169
2026.05.29	12,939,360,563	580,850,621	5124.499	28.206473
2026.06.30	17,028,274,534	4,088,913,971	5321.336	196.836559

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 2,100,000 db volt, mely a tárgyidőszak végén 3,200,000 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap (BUX ETF) egy tőzsdén kereskedett alap, amelynek befektetési stratégiája, hogy minél jobban leképpezze a BUX Index összetételét és kövesse teljesítményét. A beszámolási időszakban ez sikeres volt, ugyanis az alap alacsony követési hibával a BUX hozamát megközelítő teljesítményt ért el. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 8,9 milliárdról 17 milliárd Ft-ra nőtt.

2. Vagyontkimutatás

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	adatok ezer Ft-ban		Megoszlás (%) *
					időszak záró állománya 2026.06.30		
Készpznzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	51	0.00%	78	0.00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	0	0.00%	6,178	0.04%		
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	35,400	0.40%	0	0.00%		
Banki egyenlegek összesen:		35,451	0.40%	6,256	0.04%		
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Részvények							
4IG NYRT.		250,238	0	2.82%	167,037	0	0.98%
ALTEO		26,623	0	0.30%	33,381	0	0.20%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		101,814	0	1.15%	167,702	0	0.98%
APPENINN		19,760	0	0.22%	21,445	0	0.13%
AUTOWALLIS NYRT.		24,557	0	0.28%	37,544	0	0.22%
CIG PANNÓNIA		17,785	0	0.20%	0	0	0.00%
GRÁNIT BANK NYRT		53,937	0	0.61%	57,685	0	0.34%
MAGYAR TELEKOM		590,383	0	6.65%	1,391,711	0	8.17%
MASTERPLAST		26,092	0	0.29%	40,899	0	0.24%
MBH BANK NYRT		0	0	0.00%	408,791	0	2.40%
MOL RT		1,613,702	0	18.18%	3,010,916	0	17.68%
OPUS		217,447	0	2.45%	220,857	0	1.30%
OTP TÖRZS (100)		4,253,067	0	47.91%	8,081,181	0	47.46%
PANNERGY		0	0	0.00%	31,895	0	0.19%
RICHTER - 100		1,442,362	0	16.25%	2,873,937	0	16.88%
WABERER'S INTERNATIONAL		35,589	0	0.40%	47,574	0	0.28%
ZWACK RT. TÖRZS		17,681	0	0.20%	30,825	0	0.18%
GRAPHISOFT PARK SE		43,624	0	0.49%	76,082	0	0.45%
SHOPPER PARK PLUS NYRT		0	0	0.00%	118,794	0	0.70%
Részvény összesen:		8,734,661	0	98.40%	16,818,254	0	98.77%
Átruházható értékpapírok összesen:		8,734,661	0	98.40%	16,818,254	0	98.77%
Egyéb eszközök							
Követelések		114,763	1.29%		217,017	1.27%	
Aktív időbeli elhatárolások		6	0.00%		0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0.00%		0	0.00%	
Egyéb eszközök összesen:		114,769	1.29%		217,017	1.27%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		8,884,881	100.09%		17,041,528	100.08%	
Kötelezettségek		-7,901	-0.09%		-13,253	-0.08%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		8.876.980	100.00%		17.028.275	100.00%	

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCVIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8,734,661		98.40%	16,818,254		98.77%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.::	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

3. Mérleg:

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
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, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	8 884 875	17 045 827
09.	I. Követelések	114 763	170 609
10.	1. Követelések	114 763	170 609
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	8 734 661	16 818 254
15.	1. Értékpapírok	6 270 929	12 975 140
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2 463 732	3 843 114
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	2 463 732	3 843 114
19.	III. Pénzeszközök	35 451	56 964
20.	1. Pénzeszközök	35 451	56 964
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	6	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	6	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	8 884 881	17 045 827
27.	E. Saját tőke	8 876 980	17 033 459
28.	I. Induló tőke	2 100 000	3 200 000
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	9 850 000	10 950 000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7 750 000	-7 750 000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6 776 980	13 833 459
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-859 208	-859 209
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	2 439 725	6 885 989
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2 463 732	3 843 114
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	1 893 200	2 732 731
36.	4. Üzleti év eredménye	839 531	1 230 834
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1 771	3 726
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 771	3 726
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	6 130	8 642
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	8 884 881	17 045 827

4. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgy félév
		2025.01.01-2025.12.31.	2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	888 541	1 272 492
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 500	1 877
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	44 077	36 799
05.	V. Egyéb ráfordítások	3 433	2 982
06.	VI. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	839 531	1 230 834

Nyilvános, zártvégű alapok

Kibocsátói nyilatkozat

Az OTP Alapkezelő Zrt. a 24/2008 (VIII.15.) PM Rendelet (a továbbiakban: Rendelet) 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok tekintetében az alábbi nyilatkozatot teszi:

Az OTP Alapkezelő a Rendelet 2. melléklet 2.3.2. pontja alapján kijelenti, hogy az alapok féléves beszámolóját független könyvvizsgáló nem vizsgálta. A Rendelet 2. melléklet 2.4. pontja alapján kijelenti továbbá, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján az alapok féléves beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az alapok vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismerteti a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az OTP Alapkezelő az általa kezelt nyilvános, zártvégű alapok féléves jelentéséhez kapcsolódóan adta ki.

Budapest, 2026. augusztus

Beszámoló az I. félévről – OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2025. februártól 2028. szeptember 29-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	23,505,225,855		11345.68	
2026.01.30	23,878,971,339	373,745,484	11526.08	180.402255
2026.02.27	24,101,546,837	222,575,498	11633.51	107.434399
2026.03.31	23,130,900,592	-970,646,245	11165	-468.518760
2026.04.30	24,559,436,544	1,428,535,952	11854.53	689.536375
2026.05.29	25,263,424,844	703,988,300	12194.34	339.806316
2026.06.30	25,041,398,062	-222,026,782	12087.17	-107.169541

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 2,071,734 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzüpiaci, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő részvénypiacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, a Solactive Global AI Infrastructure Index NTR-re szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg. Ez a globális kitétséggű index olyan nagyvállalatok részvényeiből összeállított kosár, amelyek a mesterséges intelligenciával kapcsolatos technológiák és alkalmazások infrastruktúrájának biztosításához járulnak hozzá.

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

		adatok ezer Ft-ban					
Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megoszlás (%) *
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	79		0.00%	13		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	2,243		0.01%	61,349		0.24%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	414,200		1.76%	2,166,544		8.65%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	835,933		3.56%	2,348,171		9.38%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.04.04 - 2028.09.28	2,000,000		8.51%	0		0.00%
UniCredit Bank HUF	2025.06.20 - 2028.09.28	2,200,000		9.36%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:		5,452,455		23.19%	4,576,078		18.27%
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények							
A281022A11	2011.03.02 - 2028.10.22	1,436,409	0	6.11%	1,516,919	0	6.06%
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17 - 2026.07.15	44,592	0	0.19%	431,746	0	1.72%
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25 - 2029.07.25	1,609,707	0	6.85%	1,508,068	0	6.02%
ROMANI 1.375 12/02/2029	2020.12.02 - 2029.12.02	708,828	0	3.02%	657,024	0	2.62%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27 - 2029.09.27	856,343	0	3.64%	802,449	0	3.20%
Államkötvény összesen:		4,655,879	0	19.81%	4,916,207	0	19.63%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény							
D260624	2025.06.25 - 2026.06.24	749,737	0	3.19%	0	0	0.00%
D261028	2025.10.29 - 2026.10.28	0	0	0.00%	766,409	0	3.06%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:		749,737	0	3.19%	766,409	0	3.06%
Egyéb kötvények							
BULENR 2.45 07/22/2028	2021.07.22 - 2028.07.22	751,119	0	3.20%	703,495	0	2.81%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	4,279,436	0	18.20%	3,807,120	0	15.20%
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28 - 2030.06.27	404,221	0	1.72%	365,337	0	1.46%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29 - 2030.01.29	287,872	0	1.22%	256,515	0	1.02%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16 - 2030.10.16	1,197,760	0	5.10%	1,117,251	0	4.46%
ROMGAZ 4.75 10/07/2029	2024.10.07 - 2029.10.07	799,287	0	3.40%	749,622	0	2.99%
Egyéb kötvény összesen:		7,719,695	0	32.84%	6,999,341	0	27.95%
Befektetési jegyek							
AI WARR SG 20280922		0	284,240	12.09%	0	3,271,268	13.06%
Befektetési jegy összesen:		0	2,842,420	12.09%	0	3,271,268	13.06%
Átruházható értékpapírok összesen:		13,125,311	2,842,420	67.93%	12,681,956	3,271,268	63.71%
Egyéb eszközök							
Követelések		0		0.00%	5,511,783		22.01%
Aktív időbeli elhatárolások		177,270		0.75%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		3,796,631		16.15%	5,445,669		21.75%
Egyéb eszközök összesen:		3,973,901		16.90%	10,957,452		43.76%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		25,394,087		108.02%	31,486,754		125.74%
Kötelezettségek		-1,886,202		-8.02%	-6,445,356		-25.74%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		23,507,885		100.00%	25,041,398		100.00%

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCV. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	13,125,311		55.83%	12,681,956		50.64%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.::	2,842,420		12.09%	3,271,268		13.06%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.::	749,737	DKJ	3.19%	766,409	DKJ	3.06%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	13,125,311	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	55.83%	12,681,956	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	50.64%

***A Nettó Eszközérték százalékos arányában**

3. Mérleg:

OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	4 200 000	4 200 000
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	4 200 000	4 200 000
08.	B. Forgóeszközök	17 220 186	21 483 550
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	15 967 731	15 953 012
15.	1. Értékpapírok	15 251 906	15 712 610
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	715 825	240 402
17.	a) kamatokból, osztalékból	256 002	263 722
18.	b) egyéb piaci megítélésből	459 823	-23 320
19.	III. Pénzeszközök	1 252 455	5 530 538
20.	1. Pénzeszközök	1 252 455	5 530 538
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	177 270	315 797
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	177 270	315 797
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	3 796 631	5 474 673
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	25 394 087	31 474 020
27.	E. Saját tőke	23 507 885	25 076 687
28.	I. Induló tőke	20 717 340	20 717 340
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	20 717 340	20 717 340
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 790 545	4 359 347
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	4 512 456	5 715 075
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	-1 721 911
36.	4. Üzleti év eredménye	-1 721 911	366 183
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1 871 785	6 383 890
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 871 785	6 383 890
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	14 417	13 443
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	25 394 087	31 474 020

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy felév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	598 311	563 527
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 162 027	120 871
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	149 510	70 404
05.	V. Egyéb ráfordítások	8 685	6 069
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-1 721 911	366 183

Beszámoló az I. félévről – OTP AI Innováció Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2025. szeptembertől 2028. október 16-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	26,944,036,223		9969.61	
2026.01.30	26,885,365,132	-58,671,091	9947.901	-21.708992
2026.02.27	26,610,901,793	-274,463,339	9846.346	-101.554656
2026.03.31	25,601,241,494	-1,009,660,299	9472.76	-373.586157
2026.04.30	26,975,209,955	1,373,968,461	9981.144	508.384451
2026.05.29	28,154,328,432	1,179,118,477	10417.43	436.287672
2026.06.30	28,059,834,936	-94,493,496	10382.47	-34.963703

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 2,702,617 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzüpiaci, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő részvénytőzsi piacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, a BNP Paribas 9% Volatility Control on MSCI AI Indexre szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg.

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

		adatok ezer Ft-ban			
Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31	Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30	Megoszlás (%) *
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	75	0.00%	194	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	1,930	0.01%	2,064	0.01%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	97,900	0.36%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	75,153	0.28%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.11.21 - 2028.10.09	2,000,000	7.42%	2,078,869	7.41%
Unicredit Bank Hungary Zrt. HUF	2025.11.26 - 2028.10.09	3,500,000	12.99%	3,637,391	12.96%
Banki egyenlegek összesen:		5,675,058	21.06%	5,718,518	20.38%
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A281022A11	2011.03.02 - 2028.10.22	7,253,071	0	7,659,597	0
BTF 0 07/15/2026	2025.07.17 - 2026.07.15	0	0	1,312,621	0
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21 - 2028.09.21	1,431,945	0	1,332,376	0
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25 - 2029.07.25	1,609,707	0	1,508,068	0
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18 - 2028.09.18	2,070,266	0	2,984,294	0
Államkötvény összesen:		12,364,989	0	14,796,955	0
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény					
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	0	2306846	0	0
MNB260702	2026.06.25 - 2026.07.02	0	0	0	1,200,602
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:		0	2,306,846	0	1,200,602
Egyéb kötvények					
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	4,279,436	0	3,807,120	0
Egyéb kötvény összesen:		4,279,436	0	3,807,120	0
Átruházható értékpapírok összesen:		16,644,425	2,306,846	18,604,076	1,200,602
Egyéb eszközök					
Követelések		3,854	0.01%	121,433	0.43%
Aktív időbeli elhatárolások		37,530	0.14%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		2,402,475	8.92%	3,784,943	13.49%
Egyéb eszközök összesen:		2,443,859	9.07%	3,906,376	13.92%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		27,070,188	100.45%	29,429,571	104.88%
Kötelezettségek		-122,516	-0.45%	-1,369,736	-4.88%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		26,947,672	100.00%	28,059,835	100.00%

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCI. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	16,644,425		61.77%	18,604,076		66.30%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.::	2,306,846		8.56%	1,200,602		4.28%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	2,306,846	MNB kötvény	8.56%	1,200,602	MNB kötvény	4.28%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	18,951,271	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	70.33%	19,804,677	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	70.58%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

4.

Mérleg:

OTP AI Innováció Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	5 500 000	5 500 000
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	5 500 000	5 500 000
08.	B. Forgóeszközök	19 130 183	19 928 368
09.	I. Követelések	3 854	0
10.	1. Követelések	3 854	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	18 951 271	19 804 677
15.	1. Értékpapírok	18 563 362	19 905 492
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	387 909	-100 815
17.	a) kamatokból, osztalékból	296 591	527 165
18.	b) egyéb piaci megítélésből	91 318	-627 980
19.	III. Pénzeszközök	175 058	123 691
20.	1. Pénzeszközök	175 058	123 691
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	37 530	217 260
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	37 530	217 260
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	2 402 475	3 844 688
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	27 070 188	29 490 316
27.	E. Saját tőke	26 947 672	28 155 591
28.	I. Induló tőke	27 026 170	27 026 170
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	27 026 170	27 026 170
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-78 498	1 129 421
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2 790 384	3 743 873
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	-2 868 882
36.	4. Üzleti év eredménye	-2 868 882	254 430
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	84 812	1 334 725
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	84 812	1 334 725
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	37 704	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	27 070 188	29 490 316

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgy félév
		2025.01.01-2025.12.31.	2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	56 216	472 939
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 862 556	46 684
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	60 136	168 509
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 406	3 316
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-2 868 882	254 430

Beszámoló az I. félévről – OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2026. februártól 2029. október 5-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2026.06.30	11,372,814,149		10411.19	

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 1,092,365 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzüpiaci, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő részvénytőzsi piacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, az MSCI Global Artificial Intelligence 5% Decrement EUR Indexre szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg.

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

		adatok ezer Ft-ban					
Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31		Megosztás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30		Megosztás (%) *
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	0		0.00%	154		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	0		0.00%	1,998		0.02%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	0		0.00%	1,937		0.02%
Unicredit Bank Hungary Zrt. HUF	2026.05.18 - 2029.09.28	0		0.00%	2,717,834		23.90%
Banki egyenlegek összesen:		0		0.00%	2,721,923		23.93%
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények							
A291128C25	2025.07.30 - 2029.11.28	0	0	0.00%	943,967	0	8.30%
ROMANI 5.75 09/16/2030	2025.07.16 - 2030.09.16	0	0	0.00%	796,098	0	7.00%
ROMANI 1.75 07/13/2030	2021.07.13 - 2030.07.13	0	0	0.00%	1,149,060	0	10.10%
Államkötvény összesen:		0	0	0.00%	2,889,125	0	25.40%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény							
MNB260702	2026.06.25 - 2026.07.02	0	0	0.00%	0	1,065,647	9.37%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:		0	0	0.00%	0	1,065,647	9.37%
Egyéb kötvények							
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	0	0	0.00%	1,002,071	0	8.81%
OTPHB 7.3 07/30/2035	2025.01.30 - 2035.07.30	0	0	0.00%	335,720	0	2.95%
BULENR 4.25 06/19/2030	2025.06.19 - 2030.06.19	0	0	0.00%	352,931	0	3.10%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	0	0	0.00%	532,997	0	4.69%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16 - 2030.10.16	0	0	0.00%	1,117,251	0	9.82%
ROMGAZ 4.75 10/07/2029	2024.10.07 - 2029.10.07	0	0	0.00%	374,811	0	3.30%
Egyéb kötvény összesen:		0	0	0.00%	3,715,780	0	32.67%
Átruházható értékpapírok összesen:		0	0	0.00%	6,604,906	1,065,647	67.45%
Egyéb eszközök							
Követelések							
Követelések		0		0.00%	1,531,064		13.46%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0.00%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0.00%	888,736		7.81%
Egyéb eszközök összesen:		0		0.00%	2,419,800		21.28%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		0		0.00%	12,812,275		112.66%
Kötelezettségek		0		0.00%	-1,439,461		-12.66%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		0		0.00%	11,372,814		100.00%

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCI. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megosztás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megosztás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0		0.00%	6,604,906		58.08%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.::	0		0.00%	1,065,647		9.37%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	1,065,647	MNB kötvény	9.37%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	7,670,552	MÁK, Államkötvény, MNB kötvény, Egyéb Kötv.	67.45%
*A Nettó Eszközérték százalékos arányában						

4.

Mérleg:

OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Indulás 2026. április 29.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	2 700 000
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	2 700 000
08.	B. Forgóeszközök	10 923 650	8 563 399
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	7 670 552
15.	1. Értékpapírok	0	7 504 023
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	166 529
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	154 215
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	12 314
19.	III. Pénzeszközök	10 923 650	892 847
20.	1. Pénzeszközök	10 923 650	892 847
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	18 298
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	18 298
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	1 625 956
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	10 923 650	12 907 653
27.	E. Saját tőke	10 923 650	11 470 887
28.	I. Induló tőke	10 923 650	10 923 650
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	10 923 650	10 923 650
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	547 237
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	1 792 485
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	0
36.	4. Üzleti év eredménye	0	-1 245 248
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	0	1 421 834
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	1 421 834
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	14 932
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	10 923 650	12 907 653

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése			Tárgy félév 2026.04.29-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		-31 650
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		1 182 630
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		30 005
05.	V. Egyéb ráfordítások		963
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0
07.	VII. Tárgyévi eredmény		-1 245 248

Beszámoló az I. félévről – OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2025. márciustól 2028. november 15-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	13,551,985,197		9976.079	
2026.01.30	13,609,985,171	57,999,974	10018.78	42.695763
2026.02.27	13,509,497,685	-100,487,486	9944.803	-73.972273
2026.03.31	13,380,184,146	-129,313,539	9849.611	-95.192115
2026.04.30	13,567,765,692	187,581,546	9987.696	138.085187
2026.05.29	13,811,756,242	243,990,550	10167.31	179.609782
2026.06.30	13,942,374,896	130,618,654	10263.46	96.152856

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 1,358,448 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzüpiaci, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő rész vénypiacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, a Solactive Cybersecurity Fixed VT Indexre szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg.

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban										
Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya		Megoszlás (%) *	
				2025.12.31			2026.06.30			
Készprnzállomány- banki egyenlegek										
Bank		lekötési idő								
OTP Bank Nyrt. HUF		Folyószámla		24		0.00%	59		0.00%	
OTP Bank Nyrt. USD		Folyószámla		3,361		0.02%	1,845		0.01%	
OTP Bank Nyrt. HUF		2025.12.31	- 2026.01.05	99,000		0.73%	7,493,388		53.75%	
OTP Bank Nyrt. HUF		2025.05.15	- 2028.11.13	7,000,000		51.65%	0		0.00%	
Banki egyenlegek összesen:				7,102,385		52.40%	7,495,292		53.76%	
Átruházható értékpapírok										
Megnevezés		Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		
Államkötvények										
A281022A11		2011.03.02	- 2028.10.22	2,052,014		0	2,167,027		0	15.54%
A290523A20		2020.06.24	- 2029.05.23	709,538		0	738,982		0	5.30%
BTF 0 07/15/2026		2025.07.17	- 2026.07.15	401,715		0	331,348		0	2.38%
Államkötvény összesen:				3,163,267		0	3,237,357		0	23.22%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény										
D260218		2025.02.19	- 2026.02.18	0		196963	0		0	0.00%
D260624		2025.06.25	- 2026.06.24	251,384		0	0		0	0.00%
D261028		2025.10.29	- 2026.10.28	0		0	260,383		0	1.87%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				251,384		196,963	260,383		0	1.87%
Egyéb kötvények										
MAGYAR 8.2 03/23/2028		2023.09.27	- 2028.03.23	2,184,076		0	2,136,142		0	15.32%
Egyéb kötvény összesen:				2,184,076		0	2,136,142		0	15.32%
Átruházható értékpapírok összesen:				5,598,727		196,963	5,633,882		0	40.41%
Egyéb eszközök										
Követelések				0		0.00%	643,127		4.61%	
Aktív időbeli elhatárolások				277,321		2.05%	0		0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				798,767		5.89%	802,727		5.76%	
Egyéb eszközök összesen:				1,076,088		7.94%	1,445,853		10.37%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				13,974,163		103.10%	14,575,027		104.54%	
Kötelezettségek				-420,304		-3.10%	-632,652		-4.54%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				13,553,859		100.00%	13,942,375		100.00%	

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCVIII. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5,598,727		41.31%	5,633,882		40.41%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.::	196,963		1.45%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	448,347	DKJ	3.31%	260,383	DKJ	1.87%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	5,795,690	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	42.76%	5,633,882	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	40.41%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

4. Mérleg:

OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	7 000 000	7 000 000
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	7 000 000	7 000 000
08.	B. Forgóeszközök	5 898 075	6 311 577
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	5 795 690	5 633 809
15.	1. Értékpapírok	5 593 091	5 370 127
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	202 599	263 682
17.	a) kamatokból, osztalékból	163 641	138 983
18.	b) egyéb piaci megítélésből	38 958	124 699
19.	III. Pénzeszközök	102 385	677 768
20.	1. Pénzeszközök	102 385	677 768
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	277 321	494 658
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	277 321	494 658
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	798 767	796 884
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	13 974 163	14 603 119
27.	E. Saját tőke	13 553 859	13 932 889
28.	I. Induló tőke	13 584 480	13 584 480
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13 584 480	13 584 480
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-30 621	348 409
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 001 366	1 060 566
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	-1 031 987
36.	4. Üzleti év eredménye	-1 031 987	319 830
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	399 867	670 230
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	399 867	670 230
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	20 437	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	13 974 163	14 603 119

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025.04.28-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	393 190	446 751
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 276 763	16 390
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	143 928	107 126
05.	V. Egyéb ráfordítások	4 486	3 405
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-1 031 987	319 830

Beszámoló az I. félévről – OTP Jövő Energiája Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2025. november 21-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2026.01.30	18,281,691,899		10020.17	
2026.02.27	18,289,611,115	7,919,216	10024.51	4.340509
2026.03.31	17,708,995,934	-580,615,181	9706.272	-318.234235
2026.04.30	18,395,473,015	686,477,081	10082.53	376.256970
2026.05.29	19,138,933,471	743,460,456	10490.02	407.489467
2026.06.30	18,643,518,689	-495,414,782	10218.48	-271.536036

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 1,824,490 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap befektetési univerzuma kiterjed pénzügyi, kötvény, és az alap tematikájának megfelelő részvénypiacokra is. Eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőkevédelmet. Az alap hozamát pedig a mögöttes befektetés, a Solactive Alternative Energy 18 Fixed Select EUR NTR 11% Indexre szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg.

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban									
Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya		Megosztás (%) *	időszak záró állománya		Megosztás (%) *
				2025.12.31			2026.06.30		
Készpnzállomány- banki egyenlegek									
Bank		lekötési idő							
OTP Bank Nyrt. HUF		Folyószámla		0	0	0.00%	149	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR		Folyószámla		0	0	0.00%	35,423	0	0.19%
OTP Bank Nyrt. HUF		2026.01.21	- 2029.09.14	0	0	0.00%	9,247,455	49.60%	
Banki egyenlegek összesen:				0	0	0.00%	9,283,027	49.79%	
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés		Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények									
A311022A15		2015.04.22	- 2031.10.22	0	0	0.00%	1,885,833	0	10.12%
REPHUN 0.5 11/18/2030		2020.11.17	- 2030.11.18	0	0	0.00%	1,402,437	0	7.52%
ROMANI 2.5 02/08/2030		2018.02.28	- 2030.02.08	0	0	0.00%	1,422,090	0	7.63%
Államkötvény összesen:				0	0	0.00%	4,710,359	0	25.27%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény									
D261028		2025.10.29	- 2026.10.28	0	0	0.00%	859,754	0	4.61%
MNB260702		2026.06.25	- 2026.07.02	0	0	0.00%	0	1,761,416	9.45%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				0	0	0.00%	859,754	1,761,416	14.06%
Egyéb kötvények									
MAGYAR 4.375 06/27/2030		2025.05.28	- 2030.06.27	0	0	0.00%	730,675	0	3.92%
OTPHB 4.25 10/16/2030		2024.10.16	- 2030.10.16	0	0	0.00%	744,834	0	4.00%
Egyéb kötvény összesen:				0	0	0.00%	1,475,509	0	7.91%
Átruházható értékpapírok összesen:				0	0	0	7,045,622	1,761,416	47.24%
Egyéb eszközök									
Követelések				0	0.00%		1,166,044	6.25%	
Aktív időbeli elhatárolások				0	0.00%		0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				0	0.00%		2,391,287	12.83%	
Egyéb eszközök összesen:				0	0.00%		3,557,332	19.08%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				0	0.00%		21,647,397	116.11%	
Kötelezettségek				0	0.00%		-3,003,878	-16.11%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				0	0.00%		18,643,519	100.00%	

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCI. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megosztás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megosztás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0		0.00%	7,045,622		37.79%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	1,761,416		9.45%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	2,621,169	DKJ, MNB kötvény	14.06%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0		0.00%	8,807,038	MÁK, MNB kötvény, Államkötvény, DKJ, Egyéb Köt.	47.24%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

4. Mérleg:

OTP Jövő Energiája Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Indulás 2026. január 13.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	9 000 000
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	9 000 000
08.	B. Forgóeszközök	18 244 900	9 926 754
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	8 806 800
15.	1. Értékpapírok	0	8 921 444
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	-114 644
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	85 453
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	-200 097
19.	III. Pénzeszközök	18 244 900	1 119 954
20.	1. Pénzeszközök	18 244 900	1 119 954
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	249 065
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	249 065
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	2 432 125
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	18 244 900	21 607 944
27.	E. Saját tőke	18 244 900	18 690 134
28.	I. Induló tőke	18 244 900	18 244 900
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	18 244 900	18 244 900
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	445 234
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	2 317 481
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	0
36.	4. Üzleti év eredménye	0	-1 872 247
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	0	2 892 185
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	2 892 185
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	25 625
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	18 244 900	21 607 944

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése		Tárgy félév 2026.01.13-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		416 648
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		2 150 248
03.	III. Egyéb bevételek		221
04.	IV. Működési költségek		134 572
05.	V. Egyéb ráfordítások		4 296
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0
07.	VII. Tárgyévi eredmény		-1 872 247

Beszámoló az I. félévről – OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2023. januártól 2028. február 18-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,494,013,056		11803.94	
2026.01.30	1,500,187,231	6,174,175	11852.72	48.781099
2026.02.27	1,505,659,759	5,472,528	11895.96	43.237507
2026.03.31	1,514,788,968	9,129,209	11968.09	72.128318
2026.04.30	1,523,777,621	8,988,653	12039.11	71.017808
2026.05.29	1,527,748,127	3,970,506	12070.48	31.370288
2026.06.30	1,533,238,457	5,490,330	12113.85	43.378158

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 126 569 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőke és a rögzített hozam megóvását. Az alap hozamát az MSCI World IMI Select Food Industry & Innovation 5% Decrement Indexre kiírt opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg. Az index olyan nagyvállalatok részvényeiből összeállított kosár, amelyek az élelmiszeripari technológiai átálláshoz kapcsolódó tevékenységet végeznek. A kiválasztott vállalatok mezőgazdasági, élelmiszer feldolgozó és kereskedelmi, valamint agrár- és élelmiszeripari gépgyártást végeznek.

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

adatok ezer Ft-ban									
Vagyonelem, ill. értékpapír fajta				időszak nyitó állománya		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya		Megoszlás (%) *
				2025.12.31			2026.06.30		
Készpznzállomány- banki egyenlegek									
Bank		lekötési idő							
OTP Bank Nyrt. HUF		Folyószámla		30		0.00%	208		0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR		Folyószámla		2,265		0.15%	1,786		0.12%
OTP Bank Nyrt. HUF		2023.03.17	- 2028.02.17	400,000		26.77%	548,020		35.74%
OTP Bank Nyrt. HUF		2024.08.30	- 2027.09.02	270,000		18.07%	299,824		19.55%
OTP Bank Nyrt. EUR		2025.12.31	- 2026.01.05	50,487		3.38%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:				722,782		48.38%	849,837		55.43%
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés		Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények									
A280323B22		2022.01.19	- 2028.03.23	100,107	0	6.70%	100,398	0	6.55%
A281022A11		2011.03.02	- 2028.10.22	93	0	0.01%	98	0	0.01%
Államkötvény összesen:				100,200	0	6.71%	100,496	0	6.55%
Egyéb kötvények									
MAEXIM FLOAT 03/01/2028		2023.03.01	- 2028.03.01	405,506	0	27.14%	407,463	0	26.58%
MAGYAR 6.3 02/02/2028		2024.09.18	- 2028.02.02	11,753	0	0.79%	11,650	0	0.76%
Egyéb kötvény összesen:				417,259	0	27.93%	419,112	0	27.34%
Átruházható értékpapírok összesen:				517,459	0	34.63%	519,608	0	33.89%
Egyéb eszközök									
Követelések				0	0.00%		78,115	5.09%	
Aktív időbeli elhatárolások				147,635	9.88%		0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				205,660	13.77%		216,977	14.15%	
Egyéb eszközök összesen:				353,295	23.65%		295,092	19.25%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				1,593,536	106.66%		1,664,537	108.56%	
Kötelezettségek				-99,476	-6.66%		-131,299	-8.56%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				1,494,060	100.00%		1,533,238	100.00%	

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011. évi CXCV. törvény 6. melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	517,459		34.63%	519,608		33.89%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.: a fentiekből:	0		0.00%	0		0.00%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	517,459	MÁK, Egyéb Kötv.	34.63%	519,608	MÁK, Egyéb Kötv.	33.89%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

4. Mérleg:

OTP Megatrend Hozamvédeett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	670 000	670
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	670 000	670
08.	B. Forgóeszközök	570 241	1 269 046
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	517 459	519 607
15.	1. Értékpapírok	473 813	475 916
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	43 646	43 691
17.	a) kamatokból, osztalékból	12 796	9 725
18.	b) egyéb piaci megítélésből	30 850	33 966
19.	III. Pénzeszközök	52 782	749 439
20.	1. Pénzeszközök	52 782	749 439
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	147 635	178 016
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	147 635	178 016
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	205 660	217 023
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 593 536	1 664 755
27.	E. Saját tőke	1 494 060	1 534 403
28.	I. Induló tőke	1 265 690	1 265 690
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 265 690	1 265 690
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	228 370	268 713
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	249 306	260 714
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-62 084	-20 936
36.	4. Üzleti év eredménye	41 148	28 935
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	96 666	130 352
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	96 666	130 352
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	2 810	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 593 536	1 664 755

5. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	98 933	62 453
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	32 499	21 214
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	24 558	11 851
05.	V. Egyéb ráfordítások	728	453
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	41 148	28 935

Beszámoló az I. félévről – OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2023. szeptember 11-től 2026. november 30-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	havi változás (Ft)
2025.12.31	1,968,494,800		11022.42	
2026.01.30	2,027,851,104	59,356,304	11354.79	332.360737
2026.02.27	2,036,340,254	8,489,150	11402.32	47.534296
2026.03.31	2,009,551,029	-26,789,225	11252.32	-150.004059
2026.04.30	2,091,446,743	81,895,714	11710.88	458.568307
2026.05.29	2,205,023,697	113,576,954	12346.85	635.964802
2026.06.30	2,151,058,813	-53,964,884	12044.68	-302.171925

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026. június 30-án 178,590 db volt, amely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az Alap zártvégű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az Alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. Vezetőségi jelentés:

Az alap eszközeinek döntő része kamatozó eszközökbe kerül befektetésre, amelyek biztosítják a tőke és a rögzített hozam megővését. Az alap hozamát a mögöttes befektetés, azaz a SGI Clean Energy and Future Mobility ESG Filtered 8% VT ER Index-re kiírt opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg. Az index 50-50%-os súllyal tartalmazza az alábbi két indexet: S&P Global Clean Energy Index és MSCI ACWI IMI Future Mobility ESG Filtered Index. A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. A beszámoló időszakában az Alap nem fizetett hozamot.

3. Vagyonkimutatás:

		adatok ezer Ft-ban			
Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2025.12.31	Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2026.06.30	Megoszlás (%) *
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	18	0.00%	31	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	2,069	0.11%	78,072	3.63%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	37,000	1.88%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	359,964	18.28%	0	0.00%
Banki egyenlegek összesen:		399,051	20.27%	78,103	3.63%
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
REPJUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	82,776	0	73,267	3.41%
Államkötvény összesen:		82,776	0	73,267	3.41%
Egyéb kötvények					
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 - 2026.04.22	648,862	0	0	0.00%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	85,334	0	74,383	3.46%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24 - 2028.05.24	81,466	0	72,388	3.37%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	114,209	0	106,709	4.96%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	82,025	0	76,567	3.56%
NOVALJ 7.125 06/27/2027	2023.06.27 - 2026.06.27	81,679	0	0	0.00%
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31 - 2029.01.31	167,198	0	148,618	6.91%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2026.04.27	125,043	0	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:		1,385,816	0	478,664	22.25%
Átruházható értékpapírok összesen:		1,468,592	0	551,932	25.66%
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0.00%	1,216,684	56.56%
Aktív időbeli elhatárolások		22	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		104,926	5.33%	365,606	17.00%
Egyéb eszközök összesen:		104,948	5.33%	1,582,289	73.56%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,972,591	100.20%	2,212,324	102.85%
Kötelezettségek		-3,897	-0.20%	-61,265	-2.85%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1,968,694	100.00%	2,151,059	100.00%

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011. évi CXCV. törvény 6.melléklet):

	2025.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2026.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,468,592		74.60%	551,932		25.66%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.::	0		0.00%	0		0.00%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0		0.00%	0		0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1,468,592	MÁK, Államkötvény, Egyéb Kötv.	74.60%	551,932	MÁK, Államkötvény, Egyéb Kötv.	25.66%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

1. Mérleg:

OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. június 30.
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, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	1 867 643	1 900 370
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	1 468 592	603 649
15.	1. Értékpapírok	1 347 856	582 048
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	120 736	21 601
17.	a) kamatokból, osztalékból	40 372	17 361
18.	b) egyéb piaci megítélésből	80 364	4 240
19.	III. Pénzeszközök	399 051	1 296 721
20.	1. Pénzeszközök	399 051	1 296 721
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	22	141
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	22	141
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott üveletek értékelési különbözete	104 926	371 913
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 972 591	2 272 424
27.	E. Saját tőke	1 968 694	2 212 056
28.	I. Induló tőke	1 785 900	1 785 900
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 785 900	1 785 900
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	182 794	426 156
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	225 662	393 514
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-125 638	-42 868
36.	4. Üzleti év eredménye	82 770	75 510
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	417	57 436
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	417	57 436
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	3 480	2 932
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 972 591	2 272 424

2. Eredménykimutatás:

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgy félév 2026.01.01-2026.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	132 049	196 991
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	17 065	104 640
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	31 274	16 323
05.	V. Egyéb ráfordítások	940	518
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	82 770	75 510