

Megszűnési Jelentés

OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

1) Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap
Az Alap típusa: Nyilvános, Zártvégű, Tőkevédett Alap
Az Alap futamideje: 2023.02.22 - 2026.02.20.

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

Alapkezelő: OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest Riadó utca 5-11.)
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.

A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke, eszközönkénti bontásban	4,202,055,837.00,- Ft
Lekötött betét tőkéje + kamat	1,362,130,010.00,- Ft
Lekötött betét tőkéje + kamat	2,839,835,201.00,- Ft
folyószámla egyenleg	90,626.00,-Ft

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

Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	-
Az esetleges járulékos, és egyéb bevételek	-
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	618,055,719.00,- Ft
10%-os vállalt hozam (kifizetve 2026.02.20)	338,641,000.00,- Ft
mögöttes index változásból befolyt eredmény (kifizetve 2026.02.20)	279,414,719.00,- Ft
A végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételiesen	4,387,172.00,- Ft
Alapkezelői díj	3,406,440.00,- Ft
Bankköltség	-
Felügyeleti díj	203,000.00,- Ft
Könyvvizsgálói díj	209,610.00,- Ft
Különadó	288,913.00,- Ft
Letétkezelői díj	279,209.00,- Ft
A befektetők között felosztható tőke	3,578,889,046.00,- Ft
Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10,568.386716,- Ft
A kifizetés kezdő napja	2026.03.03.
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

Alapkezelői díj	3,406,440.00,- Ft
Bankköltség	-
Felügyeleti díj	203,000.00,- Ft
Könyvvizsgálói díj	209,610.00,- Ft
Különadó	288,913.00,- Ft
Letétkezelői díj	279,209.00,- 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 Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	2023.02.22	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31	2026.02.20
Alap nettó eszközértéke	3,386,410,000	3,435,482,796	3,630,742,949	3,966,354,811	4,196,944,765
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	10,000.000000	10,144.910971	10,721.510239	11,712.565256	12,393.492711
db. szám	338 641	338 641	338 641	338 641	338 641

9) Az Alap hozamadatai éves bontásban

OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	2023.02.22	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31	2026.02.20
Elért hozamok*	0.00%	1.45%	5.68%	9.24%	5.81%

*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, 2026.02.19-éig értékesítette a tulajdonában lévő értékpapírokat és lezárta a származékos ügyleteket.

Az Alap megszűnési eljárása 2026.02.20-án, határozott futamidejű befektetési alapként elkezdődött. Az Alap erre az időpontra szóló jelentése ennek megfelelően készült, 2026.02.20-án kizárólag pénzeszközökkel rendelkezett, nem merült fel jelentős értékelési kérdés.

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

2026. február 27.

OTP Alapkezelő Zrt.



OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Tevékenységet záró éves beszámoló

a

2026. február 20-én

zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2026. január 1-től
2026. február 20-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

I. Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. február 20.
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	3 185 227	3 578 889
09.	I. Követelések	0	91 574
10.	1. Követelések	0	91 574
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	1 055 097	0
15.	1. Értékpapírok	1 030 146	0
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	24 951	0
17.	a) kamatokból, osztalékokból	14 840	0
18.	b) egyéb	10 111	0
19.	III. Pénzeszközök	2 130 130	3 487 315
20.	1. Pénzeszközök	2 130 130	3 487 315
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	705 199	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	705 199	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	83 983	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3 974 409	3 578 889
27.	E. Saját tőke	3 967 328	3 578 889
28.	I. Induló tőke	3 386 410	3 386 410
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 386 410	3 386 410
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	580 918	192 479
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	108 935	0
35.	3. Előző év(ek) eredménye	190 341	471 983
36.	4. Tárgyévi eredmény	281 642	-279 504
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	7 081	0
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	7 081	0
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3 974 409	3 578 889

II. Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2025.01.01-2025.12.31.	Tárgyév 2026.01.01-2026.02.20.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	358 791	370 278
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	12 347	22 206
03.	III. Egyéb bevételek	1	0
04.	IV. Működési költségek	61 804	9 231
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 999	289
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	618 056
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	281 642	-279 504

Kelt: BUDAPEST, 2026. február 27.

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

Tevékenységet záró éves beszámoló - OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Kiegészítő melléklet

Mérlegsorok bemutatása:

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

Aktív időbeli elhatárolások részletezése:

	eFt
	Előző év
	Tárgyév
Lekötött betét kamata:	705 199
Összesen:	705 199

A származékos ügyletek bemutatása a **XII. Értékpapírok értékkülönbözetének 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
Vételárban felhalmazott kamat	-86 181
Értékpapír után járó kamat	138 955
Bankbetétek után járó kamat	252 918
Egyéb kamat és kamatjellegű bevételek	1
Értékpapír kereskedés realizált árfolyamnyeresége	43 214
Deviza eladás árfolyamnyeresége	9 607
Deviza ártértékelés összevont árfolyamnyeresége	277
Opcióért kapott opciós díj	0
Összesen:	358 791

Pénzügyi műveletek ráfordításainak részletezése:

	eFt
	Előző év
	Tárgyév
Értékpapír kereskedés realizált árfolyamvesztesége	5 206
Deviza eladás árfolyamvesztesége	7 141
Deviza ártértékelés összevont árfolyamvesztesége	0
Összesen:	12 347

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	1 903
Forgalmazás elszámolási különbözete	1 096
Összesen:	2 999

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-455, 2023. február 22.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 2023. február 22-től 2026. február 20-ig tartott. Az Alap lejáratára miatt az éves jelentés nem
5. a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, ehhez kapcsolódóan nem volt szükség módosításokra sem az értékelési sem a megjelenítési szabályokban.
6. Az Alap üzleti éve: 2026.01.01-2026.02.20-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. február 27.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.
Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruba Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
14. Az Alap 2026. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1 524 eFt. Ezt részben az Alapkezelő fizette, 1.314 eFt-ot, 210 eF pedig az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok 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 348 072 eFt, amely 370 278 eFt bevétel és 22 206 eFt ráfordítás különbsége. 9 231 eFt működési költség és 289 eFt egyéb ráfordítás, valamint 618 056 hozam után a veszteség 279 504 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2026. 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 Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2026.01.01		Időszak záró állománya 2026.02.20		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	68	3 487 315	97,44%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	162	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	29 900	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.03.20 - 2026.02.20	2 100 000	0	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		2 130 130	3 487 315	97,44%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		1 055 097		0	0,00%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	548 198		0	0,00%
2026/H	2023.01.18 - 2026.10.21	506 899		0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		1 055 097	0	0	0,00%
Egyéb eszközök					
Követelések		0		91 574	2,56%
Aktív időbeli elhatárolások		705 199		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		83 983		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		789 182		91 574	2,56%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		3 974 409		3 578 889	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		5 025		0	0,00%
Letétkezelői díj		496		0	0,00%
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 068		0	0,00%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		492		0	0,00%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		7 081		0	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		3 967 328		3 578 889	

Tevékenységet záró éves beszámoló - OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	338 641	338 641
--	----------------	----------------

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

	2025.12.31	2026.02.20
Jelen dokumentum alapján:	11 715,44	10 568,39
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	11 712,57	12 393,49

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

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

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	91 574
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	3 578 889	3 487 315
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	3 578 889	3 578 889
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	3 578 889	3 578 889

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2026.01.01	Megoszl.(%)	2026.02.20	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1 055 097	26,55%	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:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1 055 097	26,55%	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	2025. december 31- el zárult üzleti év	2026. február 20- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	346 444	348 072
b) egyéb bevétel:	1	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-57 095	-8 539
d) a letétkezelő díjai:	-1 904	-279
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-4	0
felügyeleti díj:	-1 332	-203
egyéb költség és ráfordítás:	-4 468	-499
f) nettó jövedelem:	281 642	338 552
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	-618 056
újra befektetett jövedelem:	281 642	-279 504
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	52 240	-108 935
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

Tevékenységet záró éves beszámoló - OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

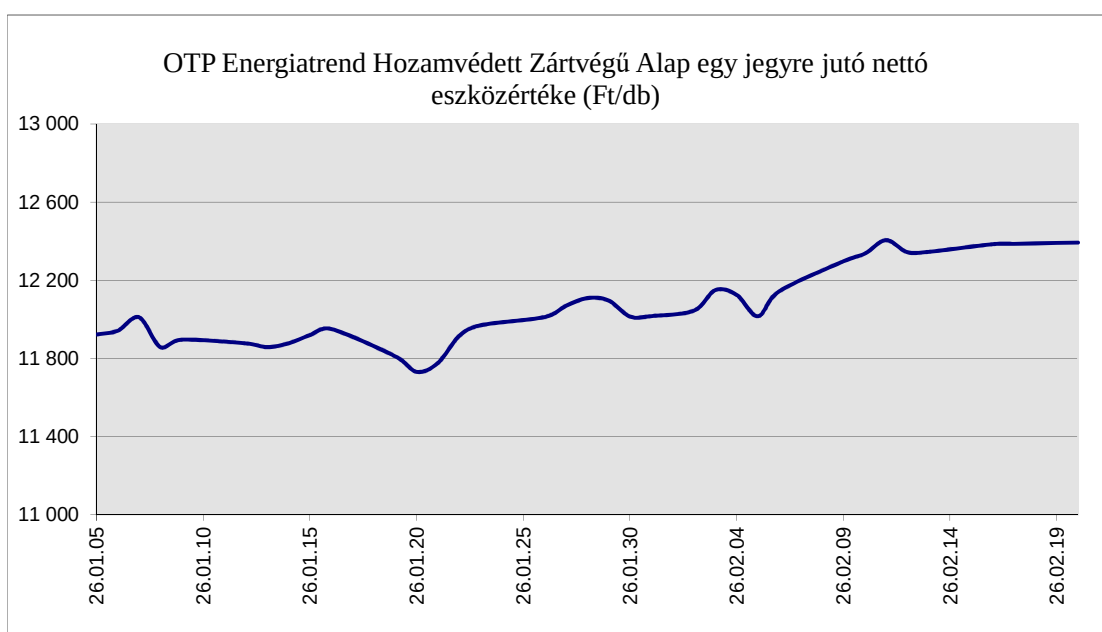
VIII. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2023. február 22.		338 641	3 386 410 000	10 000,00
2023. december 31.	1,60%	338 641	3 440 628 616	10 160,11
2024. december 31.	5,60%	338 641	3 633 446 685	10 729,49
2025. december 31.	9,19%	338 641	3 967 328 074	11 715,44
2026. jan.. 31.		338 641		12 016,84
2026. február 20.	8,46%	338 641	3 578 889 046	10 568,39

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

Az OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap 2026.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után a 8,46%
kifizetett 618 055 719 Ft. hozam figyelembe vételével:



Tevékenységet záró éves beszámoló - OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp

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

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

XI. 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.

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2025. december 31.	Tárgyév 2026. február 20.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	372 505 100	0
Fordulónapi piaci érték:	83 982 968	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	3 386 410 000	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 Energiatrend 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:	3 386 410	0	0	3 386 410
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	108 935	0	-108 935	0
Eredménytartalék:	190 341	281 642	0	471 983
Tárgyévi eredmény:	281 642	-279 504	-281 642	-279 504
Tőkenövekmény összesen:	580 918	2 138	-390 577	192 479
Saját tőke összesen:	3 967 328	2 138	-390 577	3 578 889

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált	2026. évi költség	2026. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	57 095 338	52 070 212	8 539 187	8 539 187
Letétkezelői díj	1 903 626	1 407 706	279 209	279 209
Bankköltség	3 719	3 719	355	355
Felügyeleti díj	1 332 000	988 000	203 000	203 000
Könyvvizsgálat díja	1 447 800	723 900	209 610	209 610
Egyéb	21 386	21 386	0	0
Összesen:	61 803 869	55 214 923	9 231 361	9 231 361

Tevékenységet záró éves beszámoló - OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

XV. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2025.01.01- 2025.12.31.	2026.01.01- 2026.02.20.
I. Működési cash flow	1 819 877	890 829
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	142 687	317 601
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	52 240	-108 935
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-43 213	-33 315
8. Befektetett eszközök állományváltozása	2 100 000	0
9.1. Követelések változása	0	-91 574
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	31 744	24 951
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-127 854	-7 081
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-251 744	705 199
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-83 983	83 983
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	271 179	1 084 412
17. Értékpapírok beszerzése -	-3 566 107	0
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	3 698 331	1 063 461
19. Kapott hozamok +	138 955	20 951
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	-618 056
20. Befektetési jegy kibocsátás +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	-618 056
IV. Pénzeszközök változása	2 091 056	1 357 185
Pénzeszközök nyitó értéke	39 074	2 130 130
Pénzeszközök záró értéke	2 130 130	3 487 315

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 Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap
 Alap lajstromszáma: 1112-455
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

Ft

Tárgynap (T):	2026.02.20
Saját tőke:	3 578 889 046
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 568,39
Darabszám:	338 641

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):		3 487 315	97,44
II/2. Egyéb követelés:		91 574	2,56
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0

Eszközök összesen:		3 578 889	100,00
---------------------------	--	------------------	---------------

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. február 27.

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



OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Üzleti Jelentés 2026. február 20-án zárult üzleti évről

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u. 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.

1) A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően nem történt jelentős esemény az Alapnál.

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 2026. évben kifizetett összes:

ezer Ft

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	131.101
Változó javadalmazás	0
Összesen	131.101

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2026. évben kifizetett összes:

ezer Ft

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	22	27
Nyerésgrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	16.688	40.883	57.571

*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 a tiszta energia (megújuló energiatermelés, szél erőmű berendezések, villamosenergia), fenntartható közlekedés (vasút, elektromos járművek,

hidrogén meghajtás, bio üzemanyag), építés és felújítás (energia hatékonyság), körforgásos gazdaság (újrahasznosítás, hulladék gazdálkodás) al-szektorokra, európai fókusszal. A "European Green Deal"-re alapozva a várakozásunk az volt, hogy középtávon ez a szektor jelentős növekedésen kell, hogy keresztül menjen.

Az európai tisztaenergia szektor emelkedése 2026 év elején is folytatódott. A mögöttes index az alap opciójának 2026.02.13-as lejáratáig év elejétől 6,52%-ot emelkedett. Az alap 2026.02.20-án lejárt. Az indulástól az alap a 10% garantált hozamon felül, 8,25% hozamot ért el az opción keresztül. Ezenkívül 5,68% egyéb hozamot ért el a portfólió többi részén. Az alap a teljes futamidő alatt 23,93% hozamot ért el.

7) Az Alap célja, és stratégiája

Nyilvános, zártvégű, lejáráttal rendelkező értékpapír alap. Az Alap Futamideje az Alap nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2026. február 20. 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: 3,23%) lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Mögöttes Index Alap Futamideje alatt elérhető teljesítményéből a Teljesítményrészesedés formájában. Az Alap további célja, hogy a Mögöttes Indexen keresztül is képes legyen többlethozamot elérni. Ezt a kitettséget az Alap a Mögöttes Indexre szóló opción keresztül veszi fel, tőkevédelmet és Rögzített hozamot pedig kamatozó eszközökbe való befektetéseken keresztül biztosít. Az Alap stratégiája, hogy a fent említett eszközök alkalmazásával, passzív alapkezeléssel kíván előre meghatározott részben védett-, illetve többlethozamot elérni az alap befektetői számára.

Az Alapkezelő a tőke és hozamvédelem céljából passzív alapkezelési stratégiát folytat. Az Alap az induláskor egy vételi opciós ügyletet köt és egy kamatozó eszközökből álló portfóliót állít össze, amit lejáratig a stratégia megvalósítása érdekében kezel. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFRD 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 biztosítása 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, és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A tőke- és hozamvédelmet az Alapkezelő 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 portfoliójában 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 portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfolió 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 portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

Piaci kockázat: Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyamingadozások hatását az Alapkezelő számos elemből álló értékpapír portfolió 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 portfoliójába 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 portfoliójában 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 portfolióban 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 portfoliókezelési 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 portfoliókezelés 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

aspektusaiból 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 portfóliójába 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 nehezen értékelhető 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 portfóliójában 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 Kbftv. 16. § (1), (3) és (4) bekezdésekben meghatározott összegű szavatoló tőke és a Kbftv. 16. § (5) bekezdés a)

pontjának és az ABAK-rendelet 14. cikkének megfelelő összegű további szavatoló tőke együttes összegének. Az Alapkezelő az előbbieket 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*	2023.02.22.	2023.12.29.	2024.12.31.	2025.12.31.	2026.02.20.
Alap	5,81%	9,24%	5,68%	1,60%	7,42%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Különbség	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele:

Megnevezés	2026.01.01	Megoszl.	2026.02.20	Megoszl.
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.055.097	26,55%	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:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.055.097	26,55%	0	0,00%

Budapest, 2026. február 27.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.