

**Az OTP Alapkezelő Zrt.
befektetési alapjainak
2025. I. féléves jelentése**

Tartalomjegyzék

A mögöttes tőkepiacok féléves teljesítménye	3
Az OTP befektetési alapok állandó adatai	6
Nyilvános, nyíltvégű alapok	8
OTP CETOP USITC ETF Alap	8
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap.....	12
Nyilvános, zártvégű alapok	16
OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap	17
OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap.....	21
OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	25
OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap	29
OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap	33
OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap.....	37

A mögöttes tőkepiacok féléves teljesítménye

Hazai, amerikai és európai állampapírpiacok

2025 első félévét a hozamgörbék meredekebbé válása jellemezte, ezen belül azonban divergencia volt megfigyelhető a kötvénypiacok között: míg az Egyesült Államokban a teljes hozamgörbén hozamcsökkenést láthattunk, addig Európában ez csak a görbe elejére mondható el, a hosszabb lejáratú kötvények hozamai emelkedtek.

Az első negyedévben az új amerikai kormányzat tétovázás nélkül belekezdett a beharangozott intézményi átalakításba és a kereskedelmi háborúba. A kilátásba helyezett vámok rontották a növekedési kilátásokat, illetve emelték a hosszútávú inflációs várakozásokat, amik hatására a stagflációs vagy egyenesen recessziós forgatókönyvek egyre valószínűbbé váltak. Európában a költségvetési kiadások védelmi fókuszú emelésével váratlanul gyors és határozott politikai reakciót hozott egyrészt a német választások eredménye, másrészt az erősödő kétely az USA érdekeltségében a nyugati szövetségi rendszer egységének fenntartására. A piac gyorsan felárazta az európai növekedési kilátásokat, ami a költségvetési hiányok várt növekedésével karöltve az európai hozamok megugrásához vezetett. A kereskedelmi háború áprilistól még magasabb fokozatba lépett, amikor Trump elnök sokkoló mértékű globális vámokat jelentett be. A végrehajtást azonban elhalasztották és a beinduló egyezkedésekben a piacok a konstruktívabb narratívát találták meg; a félév végére hatalmasat korrigálva a kockázatos eszközök összeszedték magukat, a részvénytőkepiacok új csúcspontokra emelkedtek. A kötvénypiac is gyorsan magához tért és a hozamok az átmeneti megugrás után a március végi szintekhez közeledtek, ugyanakkor a hozamgörbe jóval meredekebb maradt minden piacon.

A jegybanki politikákban is divergenciát láthattunk a fejlett országokban. Európában az EKB négy alkalommal csökkentette az alapkamatot, ami így 3-ról 2%-ra változott a félévben. Ezzel szemben a Fed a 4,25-4,5%-os sávban tartotta az irányadó rátát, amit a cél felett ragadt inflációval és az erősnek mutató munkaerőpiaccal magyaráztak. Az év hátralévő részére már csak az USA-ban áraznak kamatvágást, azonban a Fed nincs könnyű helyzetben: az infláció nem mutat jelentős mérséklődést, ezzel szemben pedig a munkaerőpiacon mintha már látszódnának lassulás jelei. Emellé a kamatvágásokat egyre hangosabban követeli a kormányzat, amivel az intézményrendszerbe vetett bizalom aláásásán kívül egyéb dolgot nem sikerült elérni egyelőre.

Itthon az európai folyamatokhoz hasonló mozgás jellemezte a kötvénypiacot, a teljes hozamgörbén emelkedtek a hozamszintek az év első hat hónapjában. Az év elején a vártnál magasabb inflációs számok jöttek ki, amik így a kamatvágási várakozásokat is folyamatosan kitolták. Mindezek hatására nyomás alá kerültek a kötvények. Erre erősített rá először az európai hozamok emelkedése, majd a vámháború felpörgése. Március végére a 10 éves kötvényhozam 7,2% fölé emelkedett. Innen a nemzetközi hangulat javulásával sem tudott érdemben korrigálni, inkább sávban mozogtak a hosszú hozamok, a félévet végül 7%-on fejezte be a 10 éves hozam. A hozamemelkedés hatására a hosszú lejáratú állampapírokat tömörítő MAX index 2,09%-os teljesítményével alulteljesítette a rövid kötvényeket lekövető RMAX index 2,51%-os hozamát.

Az MNB a pozitív reálkamat tartásának céljával és az EURHUF árfolyam támogatása miatt 2025-ben nem változtatott a 6,5%-os alapkamaton. Kommunikációjában az új jegybanki vezetőség sem változtatott, marad az adatvezérelt, óvatos üzemmód. Az infláció év elején 5,6%-ig emelkedett, majd onnan sikerült lecsökkennie 4,6%-ra. A kialakult reálhozamszint javította a forint vonzerejét, amit az EURHUF árfolyam is tükrözött, így a 2024-es lecsúszást követően 2025 első felében egy sokkal stabilabb, erősödő hazai devizát láthattunk.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőkepiacok

Míg 2024 második fele többnyire oldalazással telt a közép-kelet-európai részvénytőkepiacok számára, addig a 2025-ös évkezdet szinte azonnal irányváltást hozott. Az első 6 hónap hozama forintban mérve 23,03%-os volt, amely teljesítmény globálisan is a legjobb részvénytőkepiaci indexek közé repítette a régió

legnagyobb forgalmú vállalatait reprezentáló CETOP indexet. Panaszra egyik részpiac sem adott okot, de a legnagyobb likviditás, az orosz-ukrán háború lezárásának újdonsült reménye Donald Trump hivatalba lépésével a legnagyobb lengyel cégeket tömörítő WIG20 indexnek kedvezett legjobban, amelynek forintban mért teljesítménye 29,81% volt, míg a magyar BUX 23,12%-ot, valamint a cseh PX 22,57%-ot hozott. Politikai fronton fontos változások történtek. Romániában a liberális Nicușor Dan, míg Lengyelországban a Jog és Igazságosság párt által támogatott Karol Nawrocki nyerte az elnökválasztást. Az optimizmust egyik esemény sem törte meg, és egyelőre azok a félelmek is megalapozatlannak tűnnek, amelyek a lengyel európai uniós források ismételt befagyasztását vagy késleltetését vizionálták a korábbi kormánypárt által támogatott Nawrocki győzelme esetén. A budapesti parketten a kisebb likviditású papírok között komoly szárnyalást láthattunk az Állami Nyomda (+100,48%), valamint a 4IG (+98,48%) részvényárfolyamában is, míg a blue chippek közül a Magyar Telekom árfolyama emelkedett a legtöbbet (+39,72%), de az OTP Bank részvényeinek jó teljesítménye is folytatódott, amely szintén több, mint 24%-ot emelkedett. A lengyel bankszektort leképező index, a WIGBANK, az európai bankszektort követve szintén erős számokat produkált. Az árfolyam forintban mérve 30,23%-ot emelkedett az időszak alatt, és a második negyedéves jelentésekből arra is fény derült, hogy a több, mint 1,5 éves szünet után májusban folytatódó lengyel kamatcsökkentési ciklus sem törte le látványosan a kamatmarzsokat, valamint a nemteljesítési arány a bankok hitelportfólióiban továbbra is nagyon alacsony szinten maradt. Az amerikai politika igazi hullámvasutat okozott nemcsak a tőkepiacokon, hanem a makrogazdaságra vonatkozó várakozásokban is. Míg az év elején úgy tűnt, Donald Trump fő külpolitikai fókuszában az orosz-ukrán háború lezárása lesz, hamar kiderült, hogy országa külkereskedelmi deficitének csökkentése magasabb prioritást élvez, így a világ minden országával egyhangúan az Európai Unió országai is magasabb vámratákhoz lesznek kénytelen igazodni a következő időszakban. Ezt ellensúlyozandó a Németország által megszavazott rekordmértékű fiskális lazítás, amelynek pozitív hatásaiból a régió országai – főképp ipari kapacitásaiakon keresztül – szintén részesedhetnek. Ennek ellenére a gazdasági kép vegyesen alakult, a cseh üzleti és fogyasztói bizalmi környezet a kérdőíves felmérések alapján érdemben javult, míg a lengyel feldolgozóipari beszerzési menedzser index adatai a 2024 év végi neutrális szintről az első félév végén moderált pesszimizmusról, csökkenésről számoltak be. Ennek ellenére mindkét említett két ország GDP-je erősen alakult, a lengyel gazdaság 3,4%-kal, míg a cseh 2,4%-kal bővült. Ugyanezen ütem Magyarország esetében 0,1%, Románia esetében 0,3% volt. Folytatódott több régiós jegybank kamatcsökkentési ciklusa, Lengyelországban 75 bázispontos, Csehország 50 bázispontos vágást eszközöltek, míg Magyarország és Románia esetében szinten tartották a rátát.

Globális feltörekvő részvénytőzsdék

Az első félévben a globális tőkepiacokat döntően a vámokkal kapcsolatos amerikai nyilatkozatok, a kereskedelmi tárgyalások és az ezekből fakadó volatilitás határozta meg. Februárban a kínai technológiai szektor különösen erős volt, a politikai támogatás és szabályozási környezet enyhülése segítette a nyomott árazású részvények felértékelődését. Az április eleji vámok bejelentésekor az egész globális részvénytőzsde esett, nem volt ez alól kivétel a kínai piac sem, bár a befektetők remélték, hogy kormányzati stimulus és amerikai enyhülés fordulatot hozhat. Májusban javult a hangulat: a tárgyalások előrehaladása és a gyorsjelentések támogatták a részvénytőzsdéket. Kínában is segítette ez a piacot, de a hónap végére újra nyomás alá került. Ázsiában a legüdébb színfolt egyike a dél-koreai tőzsde piac volt, amelyet az új elnök megválasztását övező bizalom erősen táplált, reformtörekvése és átláthatóbb vállalatirányítási programja segítette a tőkebeáramlást az országba. A leggyengébb piacok egyike a thai volt, amely több mint 20%-ot esett politikai instabilitása, illetve határincidense miatt. Az indiai piac az amerikaihoz hasonlóan mozgott, az esést ledolgozta májusban és új idei csúcspontokra ment. Dél-Amerika a 2024-ben remeklő Argentínát leszámítva jól teljesített, érdemes lesz majd 2026 végén a brazil választásokat is követni. Törökországban a stabilizálódás jelei mutatkoztak, miután márciusban politikai hírek rázták meg a piacot. Az ellenzék vezetőjét börtönbe zárták, ez okozott nagy turbulenciát a piacon, azonban a félévhez közeledve az esés nagyobb részét ledolgozta a részvénytőzsde, mert a gazdaság jó eredményeket tükrözött. Az olajhoz kapcsolódó cégek erősödtek a Közel-Kelet feszültségei nyomán, miközben a piac összességében továbbra is optimista maradt.

A fejlődő piaci eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market index forintban 1,25%-ot esett, amely részben ugyan a forint erejének tekinthető, azonban ezt figyelembe véve sem jó teljesítmény. Legjobban a dél-koreai tőzsde teljesített, amely 21,3%-ot emelkedett forintban, míg a többi ázsiai piac eséssel zárta az első félévet. A török piac legfőképpen a politikai okoknak köszönhetően 18,7%-kal került lejjebb forintban kifejezve. A dél-amerikai tőzsdék közül legjobban a kolumbiai teljesített (+19,0%), de nem maradt el tőle sokkal a legnagyobb piac, a brazil sem (+12,7%).

Fejlett részvényt piacok

A fejlett piaci részvények forintban számítva vegyes eredményt értek el és jóval volatilisabb időszakot tudhatnak maguk mögött, mint az előző félév. Az év első két hónapja során közzétett negyedéves jelentések még erős profitabilitásról szóltak, és a vállalatok rövid távon is optimistán tervezték a beruházásaikat. A részvényt piacok azonban február második felében már a közeljövőben várható gazdaságpolitikai bizonytalanságot kezdték árazni. A makroadatok alapján az amerikai lakossági fogyasztás ekkor még változatlanul erős volt és az új német kormány által napirendre tűzött költségvetési expanzió is támogatólag hatott a piaci hangulatra. Németországban elsősorban infrastrukturális és védelmi beruházásokat a fókuszba állítva és kisebb mértékben tiszta energiaforrásokra és környezetvédelemre is fordítanak új forrásokat, elsődlegesen az államadósságot és költségvetési deficitet korlátozó törvényi keretek feloldásával. Ezek a nagyívű intézkedések rövid távon a német GDP-re vonatkozó várakozások megemelését vonták maguk után. Márciusban azonban Trump elnök elkezdte beváltani a választási kampánya során meghirdetett új vámpolitikát, és elsősorban az Egyesült Államokkal szövetséges és szoros kapcsolatban álló országokból (Mexikó, Kanada, EU) áramló importra vetett ki védővámokat. Erre már idegesen reagált a piac, a részvényt piaci volatilitást árazó index 7 hónapos csúcsot ért el. Április elején azonban valóságos sokkhatásként érte a tőzsdéket az USA majdnem globálisan kiterjesztett védővám intézkedése, melyet követően rövid idő alatt több mint 10%-ot estek a vezető fejlett piaci részvényindexek. Nem sokkal a bejelentést követően azonban az amerikai vezetés bejelentette a vámok kivetésének 90 napos elhalasztását és szorgalmazta a tárgyalásos megoldás keresését a főbb kereskedelmi partnerekkel. Erre már elkezdett visszazivárogni a befektetői bizalom és kockázatvállalás, mely segítségével az amerikai S&P 500 index a hónapot pluszban zárta. A májusban bejelentett további, a korábbinál is magasabb vámkulcsok kiszabása egyes cikkszoportokra már nem mozgatta meg jelentősen a fejlett részvényt piacokat és a volatilitás is mérsékelt tartományban maradt, uralkodó nézetté vált, hogy a kérdéses felek érdekeltek a megegyezés elérésében és sikerrel is fognak járni. Ezzel párhuzamosan azonban az európai vállalati szektor profitabilitásárára vonatkozó rövid távú várakozások jelentősen csökkentek és az Egyesült Államokbeli fogyasztói bizalom is a gyengélkedés jeleit kezdte mutatni. Az Irán és Izrael között kirobbant konfliktus egy egyszeri rövid ideig tartó és kis mértékű megugrást okozott részvényt piacok várt volatilitásában, ám végül ez kevésbé materializálódott alacsonyabb árfolyamokban.

A félév során az amerikai Nasdaq 100 index 5,58%-ot (forintban 10,50%-ot csökkent), az S&P500 index 4,51%-ot (forintban 11,41%-ot csökkent), a német DAX index 18,27%-ot (forintban 13,52%-ot), a japán Nikkei index 4,11%-ot (forintban 3,62%-ot csökkent), a brit FTSE 100 index 8,42%-ot (forintban 0,69%-ot) és a nyugati európai Euro Stoxx 50 index 8,42%-ot emelkedett (forintban 4,62%-ot).

Az OTP befektetési alapok állandó adatai

1. Általános adatok

Az alapkezelő társaság	neve	OTP Alapkezelő Zrt.
	székhelye	1026 Budapest, Riadó utca 1-3.
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 2025. I. féléve során alábbi változások történtek:

- A Magyar Nemzeti Bank H-EN-III-154/2025. számú határozatával Hosszú Ferenc vezető állású személyként, Igazgatósági tagként és Befektetéskezelési tevékenységet, a befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személyként történő kinevezését engedélyezte.
- A Közgyűlés 14/2025. (04.01.) számú határozatával, 2025. április 1. napi hatállyal Hosszú Ferenc urat 2025-ös üzleti évet lezáró beszámoló elfogadásának napjáig, de legkésőbb 2026.05.31. napjáig terjedő időtartamra a Társaság Igazgatóságának tagjává megválasztotta.
- Éder György István a Társaságnál betöltött befektetési tevékenységet, a befektetési eszközök és tőzsdei kereskedést irányító pozíciójáról 2025. április 1. napjával lemondott.
- Az OTP Alapkezelő Közgyűlése a Felügyelőbizottság tagjait 2025. április 1. napjával a 2025-ös üzleti évet lezáró beszámoló elfogadásának napjáig, de legkésőbb 2026. 05.31. napjáig terjedő időtartamra újra megválasztotta.

3. Az Alapkezelő személyi állományára vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)
Teljes munkaidős	65
Részmunkaidős	7
Összesen	72
Állományon kívüli	9

4. Az alapok hitelfelvételei

Az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok 2025. első félévében nem vettek fel hitelt.

5. Kiegészítő információ

Az egyes alapok estében 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)
2024.12.31	25,019,716		10.646688	
2025.01.31	27,298,694	2,278,978	11.616465	0.969777
2025.02.28	29,920,846	2,622,152	12.212590	0.596125
2025.03.31	35,811,562	5,890,716	12.565460	0.35287
2025.04.30	36,367,786	556,224	12.540616	-0.024844
2025.05.30	40,886,852	4,519,066	13.405525	0.864909
2025.06.30	43,506,968	2,620,116	13.811736	0.406211

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 2,350,000 db, a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya pedig 3,150,000 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 25 milliőről 43,5 millió euróra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		adatok ezer Ft-ban			
		időszak nyitó állománya 2024.12.31	Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2025.06.30	Megoszlás (%) *
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
UniCredit Bank Hungary Zrt. HUF	Folyószámla	108	0.00%	120	0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt. EUR	Folyószámla	2,616	0.03%	174	0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt. CZK	Folyószámla	2,242	0.02%	10	0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt. PLN	Folyószámla	4,475	0.04%	93	0.00%
UniCredit Bank Hungary Zrt. RON	Folyószámla	20	0.00%	23,874	0.14%
Banki egyenlegek összesen:		9,461	0.09%	24,271	0.14%
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Részvények					
MAGYAR TELEKOM		122,839	0	241,752	0
MOL RT		414,643	0	660,207	0
OTP TÖRZS (100)		1,098,338	0	1,765,023	0
RICHTER - 100		406,629	0	549,570	0
ERSTE BANK STAMM		1,248,816	0	1,855,940	0
HRVATSKI TELECOM DD		152,920	0	216,961	0
KRKA		411,501	0	760,445	0
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)		131,482	0	254,011	0
CEZ		733,439	0	1,287,283	0
KOMERCNI		313,373	0	528,284	0
MONETA MONEY BANK AS		154,471	0	252,101	0
ALLEGRO EU SA		426,292	0	756,947	0
DINO POLSKA SA		487,815	0	884,060	0
KGHM		343,800	0	517,340	0
PEKAO		510,035	0	1,022,175	0
PKN		527,516	0	1,309,669	0
PKO BANK		817,404	0	1,394,834	0
PZU SA - 0.1		624,384	0	1,127,437	0
BANCA TRANSILVANIA SA		459,635	0	719,355	0
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		114,494	0	160,254	0
OMV PETROM SA		305,935	0	443,013	0
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN		270,717	0	372,412	0
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		149,503	0	255,008	0
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR SA		57,039	0	0	0
Részvény összesen:		10,283,020	0	17,334,082	0
Átruházható értékpapírok összesen:		10,283,020	0	17,334,082	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0.00%	67,564	0.39%
Aktív időbeli elhatárolások		0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:		0	0.00%	67,564	0.39%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		10,292,481	100.08%	17,425,917	100.21%
Kötelezettségek		-8,589	-0.08%	-35,747	-0.21%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		10,283,892	100.00%	17,390,170	100.00%

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

	2024.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2025.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	10,283,020		99.99%	17,334,082		99.68%
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

4. Mérleg

OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	10 292 481	17 853 734
09.	I. Követelések	0	206
10.	1. Követelések	0	206
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	10 283 020	17 334 082
15.	1. Értékpapírok	9 908 090	16 508 898
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	374 930	825 184
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	374 930	825 184
19.	III. Pénzeszközök	9 461	519 446
20.	1. Pénzeszközök	9 461	519 446
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN:	10 292 481	17 853 734
27.	E. Saját tőke	10 283 892	17 352 244
28.	I. Induló tőke	9 637 115	12 852 650
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	9 637 115	12 852 650
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	646 777	4 499 594
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	540 431	1 407 382
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	374 930	825 184
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	-268 584
36.	4. Üzleti év eredménye	-268 584	2 535 612
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	8 589	494 876
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	8 589	494 876
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	6 614
43.	FORRASOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	10 292 481	17 853 734

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgy félév
		2024.03.28-2024.12.31.	2025.01.01-2025.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	249 590	2 649 564
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	477 878	69 199
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	37 854	41 328
05.	V. Egyéb ráfordítások	2 442	3 425
06.	VI. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-268 584	2 535 612

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)
2024.12.31	4,264,863,726		3046.331233	
2025.01.31	4,919,850,363	654,986,637	3279.900242	233.569009
2025.02.28	5,345,464,128	425,613,765	3340.91508	61.014838
2025.03.31	5,778,745,436	433,281,308	3399.262021	58.346941
2025.04.30	6,357,972,549	579,227,113	3532.206972	132.944951
2025.05.30	6,777,943,451	419,970,902	3663.753217	131.546245
2025.06.30	7,005,162,249	227,218,798	3736.086533	72.333316

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,400,000 db volt, mely a tárgyidőszak végén 1,875,000 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 leképezze 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 4,3 milliárdról 7 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Vagyonkimutatás

BUX ETF Alap

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		adatok ezer Ft-ban					
		időszak nyitó állománya 2024.12.31		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya 2025.06.30		Megoszlás (%) *
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	44	0.00%	69	0.00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	1,161	0.03%	2,319	0.03%		
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	14,500	0.34%	0	0.00%		
Banki egyenlegek összesen:		15,705	0.37%	2,388	0.03%		
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdéi értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdéi értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Részvények							
4IG NYRT.		33,678	0	0.79%	96,435	0	1.38%
ALTEO		15,888	0	0.37%	28,917	0	0.41%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		40,589	0	0.95%	101,298	0	1.45%
APPENINN		10,903	0	0.26%	15,613	0	0.22%
AUTOWALLIS NYRT.		16,161	0	0.38%	22,656	0	0.32%
CIG PANNÓNIA		12,007	0	0.28%	15,599	0	0.22%
DELTA TECHNOLOGIES		7,594	0	0.18%	10,451	0	0.15%
GRÁNIT BANK NYRT		0	0	0.00%	24,302	0	0.35%
MAGYAR TELEKOM		327,156	0	7.67%	630,626	0	9.00%
MASTERPLAST		10,039	0	0.24%	21,173	0	0.30%
MOL RT		881,585	0	20.67%	1,424,363	0	20.33%
OPUS		111,672	0	2.62%	195,630	0	2.79%
OTP TÖRZS (100)		1,798,708	0	42.18%	2,981,136	0	42.56%
PANNERGY		10,580	0	0.25%	0	0	0.00%
RICHTER - 100		852,010	0	19.98%	1,216,710	0	17.37%
WABERER'S INTERNATIONAL		0	0	0.00%	31,445	0	0.45%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		13,929	0	0.33%	0	0	0.00%
GRAPHISOFT PARK SE		22,646	0	0.53%	36,194	0	0.52%
Részvény összesen:		4,165,145	0	97.66%	6,852,547	0	97.82%
Átruházható értékpapírok összesen:		4,165,145	0	97.66%	6,852,547	0	97.82%
Egyéb eszközök							
Követelések		88,082	2.07%		156,462	2.23%	
Aktív időbeli elhatárolások		2	0.00%		0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0.00%		0	0.00%	
Egyéb eszközök összesen:		88,084	2.07%		156,462	2.23%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		4,268,934	100.10%		7,011,397	100.09%	
Kötelezettségek		-4,115	-0.10%		-6,234	-0.09%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		4,264,819	100.00%		7,005,162	100.00%	

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

	2024.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2025.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4,165,145		97.66%	6,852,547		97.82%
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						

4. Mérleg

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	4 268 932	6 980 750
09.	I. Követelések	88 082	79 325
10.	1. Követelések	79 456	79 325
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	8 626	0
14.	II. Értékpapírok	4 165 145	6 852 547
15.	1. Értékpapírok	2 992 082	8 416 635
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 173 063	-1 564 088
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	1 173 063	-1 564 088
19.	III. Pénzeszközök	15 705	48 878
20.	1. Pénzeszközök	15 705	48 878
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	2	2
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	2	2
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN:	4 268 934	6 980 752
27.	E. Saját tőke	4 264 819	6 975 726
28.	I. Induló tőke	1 400 000	1 875 000
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	9 150 000	9 625 000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7 750 000	-7 750 000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 864 819	5 100 726
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-859 209	-859 209
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	649 139	1 771 350
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 181 689	-1 564 088
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	1 607 281	1 893 200
36.	4. Üzleti év eredménye	285 919	3 859 473
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	4 115	1 772
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 115	1 772
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	3 254
43.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	4 268 934	6 980 752

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgy félév
		2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	313 924	3 878 455
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 937	166
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	23 295	17 364
05.	V. Egyéb ráfordítások	1 773	1 452
06.	VI. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	285 919	3 859 473

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, 2025. 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)
2025.03.31	20,727,149,807		10004.73507	
2025.04.30	21,151,881,676	424,731,869	10209.74781	205.012742
2025.05.30	21,945,935,203	794,053,527	10593.02749	383.279672
2025.06.30	22,656,636,224	710,701,021	10936.07395	343.046463

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2025. 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 kitettségű 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:

OTP AI Infrastruktúra Tőkevédelet Származtatott Zártvégű Alap

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya		Megoszlás (%) *
	2024.12.31			2025.06.30		
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		0	0.00%	1,197	0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		0	0.00%	2,329	0.01%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.04.04	- 2028.09.28	0	0.00%	2,032,056	8.97%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.06.20	- 2028.09.28	0	0.00%	2,203,951	9.73%
Banki egyenlegek összesen:			0	0.00%	4,239,533	18.71%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények						
A281022A11	2011.03.02	- 2028.10.22	0	0	1,477,959	6.52%
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25	- 2029.07.25	0	0	1,701,194	7.51%
ROMANI 1.375 12/02/2029	2020.12.02	- 2029.12.02	0	0	705,420	3.11%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27	- 2029.09.27	0	0	901,293	3.98%
Államkötvény összesen:			0	0	4,785,866	21.12%
Egyéb kötvények						
BULENR 2.45 07/22/2028	2021.07.22	- 2028.07.22	0	0	789,307	3.48%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16	- 2029.05.16	0	0	4,342,117	19.16%
MAGYAR 4.375 06/27/2030	2025.05.28	- 2030.06.27	0	0	406,753	1.80%
MBHBAN 5.25 01/29/2030	2025.01.29	- 2030.01.29	0	0	288,078	1.27%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16	- 2030.10.16	0	0	1,256,375	5.55%
ROMGAZ 4.75 10/07/2029	2024.10.07	- 2029.10.07	0	0	835,604	3.69%
Egyéb kötvény összesen:			0	0	7,918,234	34.95%
Átruházható értékpapírok összesen:			0	0.00%	12,704,100	56.07%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	138,176	0.61%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%	5,819,333	25.68%
Egyéb eszközök összesen:			0	0.00%	5,957,509	26.29%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			0	0.00%	22,901,142	101.08%
Kötelezettségek			0	0.00%	-244,506	-1.08%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			0	0.00%	22,656,636	100.00%

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

	2024.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2025.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0		0.00%	12,704,100		56.07%
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:	0	MÁK, Államkötvény, Egyéb Kötv.	0.00%	12,704,100	MÁK, Államkötvény, Egyéb Kötv.	56.07%
*A Nettó Eszközérték százalékos arányában						

4.

Mérleg

OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Indulás 2025. március 26.	Tárgyév 2025. június 30.
a	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	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	0	4 200 000
08.	B. Forgóeszközök	20 717 340	15 553 124
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	15 433 610
15.	1. Értékpapírok	0	14 473 849
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	959 761
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	289 927
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	669 834
19.	III. Pénzeszközök	20 717 340	119 514
20.	1. Pénzeszközök	20 717 340	119 514
21.	2. Valuta devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	36 007
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	36 007
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott üsvletek értékelési különbözete	0	3 089 823
26.	ESZKOZOK (AKTIVAK) ÖSSZESEN:	20 717 340	22 878 954
27.	E. Saját tőke	20 717 340	22 634 220
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)	0	1 916 880
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	4 049 584
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	0
36.	4. Üzleti év eredménye	0	-2 132 704
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	0	244 734
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	244 734
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZIVAK) ÖSSZESEN:	20 717 340	22 878 954

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgy félév 2025.03.26-2025.06.30.	
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		40 387
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		2 090 918
03.	III. Egyéb bevételek		32
04.	IV. Működési költségek		79 306
05.	V. Egyéb ráfordítások		2 899
06.	VI. Fizetett fizetendő hozamok		0
07.	VII. Tárgyévi eredmény		-2 132 704

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)
2025.05.30	13,604,981,997		10015.09222	
2025.06.30	13,698,638,270	93,656,273	10084.0358	68.943583

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2025. 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 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 Cybersecurity Fixed VT Indexre szóló opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg. Ez a globális kitétséggű index olyan nagyvállalatok részvényeiből összeállított kosár, amelyek a digitális technológiák térnyeréséhez kapcsolódó új biztonsági kihívások megoldásához 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:

OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2024.12.31		Megosztás (%) *	időszak záró állománya 2025.06.30		Megosztás (%) *
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank		lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			0	0.00%	47	0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.05.15 - 2028.11.13			0	0.00%	7,055,221	51.50%
Banki egyenlegek összesen:				0	0.00%	7,055,268	51.50%
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír			tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények							
A281022A11	2011.03.02 - 2028.10.22	0	0	0.00%		2,111,370	0
A290523A20	2020.06.24 - 2029.05.23	0	0	0.00%		683,417	0
Államkötvény összesen:		0	0	0.00%		2,794,787	0
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény							
D260218	2025.02.19 - 2026.02.18	0	0	0.00%		0	192,404
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:		0	0	0.00%		0	192,404
Egyéb kötvények							
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27 - 2028.03.23	0	0	0.00%		2,104,252	0
Egyéb kötvény összesen:		0	0	0.00%		2,104,252	0
Átruházható értékpapírok összesen:		0	0	0.00%		4,899,039	192,404
Egyéb eszközök							
Követelések							
Követelések		0	0	0.00%		323,464	2.36%
Aktív időbeli elhatárolások		0	0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0	0.00%		1,248,414	9.11%
Egyéb eszközök összesen:		0	0	0.00%		1,571,878	11.47%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		0	0	0.00%		13,718,588	100.15%
Kötelezettségek							
Kötelezettségek		0	0	0.00%		-19,950	-0.15%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		0	0	0.00%		13,698,638	100.00%

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

	2024.12.31	Megjegyzés	Megosztás (%) *	2025.06.30	Megjegyzés	Megosztás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0		0.00%	4,899,039		35.76%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0		0.00%	192,404		1.40%
a fentiekből:						
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	DKJ	0.00%	192,404	DKJ	1.40%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	0.00%	5,091,443	MÁK, Államkötvény, DKJ, Egyéb Kötv.	37.17%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

4. Mérleg

OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Indulás 2024. április 30.	Tárgyév 2025. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	7 000 000
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	7 000 000
08.	B. Forgóeszközök	13 584 480	5 414 954
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	5 091 443
15.	1. Értékpapírok	0	4 946 467
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	144 976
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	138 984
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	5 992
19.	III. Pénzeszközök	13 584 480	323 511
20.	1. Pénzeszközök	13 584 480	323 511
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktiv időbeli elhatárolások	0	55 221
23.	1. Aktiv időbeli elhatárolás	0	55 221
24.	2. Aktiv időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott üveletek értékelési különbözete	0	1 248 413
26.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN:	13 584 480	13 718 588
27.	E. Saját tőke	13 584 480	13 698 926
28.	I. Induló tőke	13 584 480	13 584 480
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	13 584 480	13 584 480
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	114 446
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözete tartaléka	0	1 393 389
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0	0
36.	4. Üzleti év eredménye	0	-1 278 943
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	0	19 662
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	19 662
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	13 584 480	13 718 588

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

			adatok ezer Ft-ban
A tétel megnevezése			Tárgy félév 2025.04.30-2025.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		-22 148
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		1 222 603
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		33 126
05.	V. Egyéb ráfordítások		1 066
06.	VI. Fizetett/fizetendő hozamok		0
07.	VII. Tárgyévi eredmény		-1 278 943

Beszámoló az I. félévről – OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2023. januártól 2026. február 20-ig

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)
2024.12.31	3,630,742,949		10721.510239	
2025.01.31	3,670,731,802	39,988,853	10839.596511	118.086272
2025.02.28	3,689,487,456	18,755,654	10894.981576	55.385065
2025.03.31	3,706,413,929	16,926,473	10944.965108	49.983532
2025.04.30	3,728,808,563	22,394,634	11011.096007	66.130899
2025.05.30	3,764,864,127	36,055,564	11117.56736	106.471349
2025.06.30	3,811,492,685	46,628,558	11255.26054	137.693185

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024. június 30-án 338,641 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 a mögöttes befektetés, azaz a Solactive European Green Deal Selection AR5% Indexre kiírt opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg. Az index 43 olyan – főként európai – nagyvállalat részvényeiből összeállított kosár, amelyek az energiaátálláshoz kapcsolódó tevékenységet 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:

OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya		Megoszlás (%) *
		2024.12.31			2025.06.30		
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		69	0.00%		99	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		1,905	0.05%		192	0.01%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02		37,100	1.02%		0	0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.03.20 - 2026.02.20		2,100,000	57.80%		2,677,044	70.24%
Banki egyenlegek összesen:			2,139,074	58.87%		2,677,334	70.24%
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények							
A260422E20	2020.09.02 - 2026.04.22	526,368	0	14.49%	531,917	0	13.96%
A261021H23	2023.01.18 - 2026.10.21	524,868	0	14.45%	539,628	0	14.16%
BTF 0 02/19/2025	2024.11.14 - 2025.02.19	124,616	0	3.43%	0	0	0.00%
Államkötvény összesen:		1,175,852	0	32.36%	1,071,545	0	28.11%
Átruházható értékpapírok összesen:		1,175,852	0	32.36%	1,071,545	0	28.11%
Egyéb eszközök							
Követelések		0	0	0.00%	12,706	0	0.33%
Aktív időbeli elhatárolások		453,455	0	12.48%	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0	0.00%	56,553	0	1.48%
Egyéb eszközök összesen:		453,455	0	12.48%	69,259	0	1.82%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		3,768,381	0	103.71%	3,818,139	0	100.17%
Kötelezettségek		-134,935	0	-3.71%	-6,646	0	-0.17%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		3,633,446	0	100.00%	3,811,493	0	100.00%

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

	2024.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2025.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,175,852		32.36%	1,071,545		28.11%
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:	1,175,852	Államkötvény	32.36%	1,071,545	Államkötvény	28.11%
*A Nettó Eszközérték százalékos arányában						

4. Mérleg

OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	2 100 000	2 100 000
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	2 100 000	2 100 000
08.	B. Forgóeszközök	1 214 926	1 092 500
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	1 175 852	1 071 545
15.	1. Értékpapírok	1 119 157	1 032 782
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	56 695	38 763
17.	a) kamatokból, osztalékból	14 891	33 600
18.	b) egyéb piaci megítélésből	41 804	5 163
19.	III. Pénzeszközök	39 074	20 955
20.	1. Pénzeszközök	39 074	20 955
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	453 455	578 140
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	453 455	578 140
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	56 553
26.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN:	3 768 381	3 827 193
27.	E. Saját tőke	3 633 446	3 816 086
28.	I. Induló tőke	3 386 410	3 386 410
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3 386 410	3 386 410
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	247 036	429 676
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	56 695	95 316
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-156 754	190 341
36.	4. Üzleti év eredménye	347 095	144 019
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	134 935	5 419
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	134 935	5 419
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	5 688
43.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	3 768 381	3 827 193

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgy félév
		2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	416 722	186 448
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 691	11 198
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	57 174	29 205
05.	V. Egyéb ráfordítások	1 762	2 026
06.	VI. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	347 095	144 019

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 (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2024.12.31	1,419,193,427		11212.8043	
2025.01.31	1,424,908,776	5,715,349	11257.96029	45.155994
2025.02.28	1,430,838,120	5,929,344	11304.80702	46.846732
2025.03.31	1,436,001,705	5,163,585	11345.60362	40.796601
2025.04.30	1,440,790,211	4,788,506	11383.43679	37.833166
2025.05.30	1,447,267,196	6,476,985	11434.61034	51.17355
2025.06.30	1,454,324,875	7,057,679	11490.37185	55.761514

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024. 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:

OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2024.12.31		Megosztás (%) *	időszak záró állománya 2025.06.30		Megosztás (%) *
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank							
lekötési idő							
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		80	0.01%	404	0.03%	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		34,203	2.41%	2,257	0.16%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31	-	2025.01.02	8,700	0.61%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.03.17	-	2028.02.17	400,000	28.18%	503,035	34.59%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.08.30	-	2027.09.02	270,000	19.02%	283,552	19.50%
Banki egyenlegek összesen:			712,983	50.22%	789,248	54.27%	
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés		Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények							
2028/B	2022.01.19	-	2028.03.23	98,163	0	96,535	0
2028/A	2011.03.02	-	2028.10.22	92	0	95	0
BTF 0 02/19/2025	2024.11.14	-	2025.02.19	46,986	0	0	0
Államkötvény összesen:			145,241	0	10.23%	96,630	0
Egyéb kötvények							
MAEXIM FLOAT 03/01/2028	2023.03.01	-	2028.03.01	406,303	0	404,581	0
MAGYAR 6.3 02/02/2028	2024.09.18	-	2028.02.02	0	0	11,563	0
Egyéb kötvény összesen:			406,303	0	28.62%	416,144	0
Átruházható értékpapírok összesen:			551,544	0	38.85%	512,774	0
Egyéb eszközök							
Követelések				0	0.00%	65,494	4.50%
Aktív időbeli elhatárolások				86,379	6.08%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				174,126	12.27%	189,785	13.05%
Egyéb eszközök összesen:			260,505	18.35%	255,278	17.55%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				1,525,032	107.43%	1,557,300	107.08%
Kötelezettségek				-105,433	-7.43%	-102,975	-7.08%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				1,419,599	100.00%	1,454,325	100.00%

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

	2024.12.31	Megjegyzés	Megosztás (%) *	2025.06.30	Megjegyzés	Megosztás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	551,544		38.85%	512,774		35.26%
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:	551,544	Államkötvény, Egyéb Kötv.	38.85%	512,774	Államkötvény, Egyéb Kötv.	35.26%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

4. Mérleg

OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. június 30.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	670 000	670 000
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	670 000	670 000
08.	B. Forgóeszközök	594 527	599 571
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	551 544	512 774
15.	1. Értékpapírok	509 677	473 813
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	41 867	38 961
17.	a) kamatokból, osztalékból	12 046	10 514
18.	b) egyéb piaci megítélésből	29 821	28 447
19.	III. Pénzeszközök	42 983	86 797
20.	1. Pénzeszközök	42 983	86 797
21.	2. Valuta devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	86 379	116 587
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	86 379	116 587
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	174 126	72 309
26.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN:	1 525 032	1 458 467
27.	E. Saját tőke	1 419 599	1 352 469
28.	I. Induló tőke	1 265 690	1 265 690
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 265 690	1 265 690
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	153 909	86 779
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	215 993	111 270
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-141 777	-62 084
36.	4. Üzleti év eredménye	79 693	37 593
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	105 433	103 387
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	105 433	103 387
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	2 611
43.	FORRASOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	1 525 032	1 458 467

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgy félév 2025.01.01-2025.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	153 380	64 093
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	49 843	14 848
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	23 157	11 293
05.	V. Egyéb ráfordítások	687	359
06.	VI. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	79 693	37 593

Beszámoló az I. félévről – OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2023. májustól 2025. október 31-ig

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)
2024.12.31	11,873,115,101		12494.8593	
2025.01.31	12,245,457,935	372,342,834	12886.70013	391.840834
2025.02.28	12,426,043,598	180,585,663	13076.7423	190.042161
2025.03.31	11,881,977,824	-544,065,774	12504.18613	-572.556169
2025.04.30	11,532,881,500	-349,096,324	12136.80912	-367.377004
2025.05.30	11,843,312,036	310,430,536	12463.49558	326.686454
2025.06.30	11,992,681,974	149,369,938	12620.68738	157.191802

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024. június 30-án 950,240 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 a mögöttes befektetés, azaz a Solactive Global Artificial Intelligence ESG Net Return 11% VT 3% AR Indexre kiírt opció futamidő alatt elért teljesítménye határozza meg. Az index 26 olyan nagyvállalat részvényeiből összeállított kosár, amelyek a mesterséges intelligenciák fejlesztéséhez és alkalmazásához kínálnak hardver és szoftver megoldásokat.

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

3. Vagyonkimutatás:

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya		Megoszlás (%) *	időszak záró állománya		Megoszlás (%) *
		2024.12.31			2025.06.30		
adatok ezer Ft-ban							
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank		lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF		Folyószámla		40	0.00%	37	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR		Folyószámla		2,420	0.02%	2,030	0.02%
Unicredit Bank Hungary Zrt.HUF	2023.07.20 - 2025.10.29			1,400,000	11.79%	1,675,769	13.97%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02			195,203	1.64%	0	0.00%
Banki egyenlegek összesen:				1,597,663	13.45%	1,677,836	13.99%
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír			tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény							
MNB250102	2024.12.19 - 2025.01.02	0	1147113	9.66%	0	0	0.00%
MNB250703	2025.06.26 - 2025.07.03	0	0	0.00%	0	499,731	4.17%
Diszkontkincstárjegy / MNB kötvény összesen:				0	1,147,113	0	499,731
Egyéb kötvények							
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 - 2025.08.04	402,162	0	3.39%	413,838	0	3.45%
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 - 2025.09.09	0	0	0.00%	4,059,798	0	33.85%
BMW FLOAT 02/19/2026	2024.02.19 - 2026.02.19	411,670	0	3.47%	0	0	0.00%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	914,100	0	7.70%	853,578	0	7.12%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24 - 2028.05.24	563,879	0	4.75%	0	0	0.00%
LUMINO 0.539 09/23/2026	2021.09.23 - 2026.09.23	483,687	0	4.07%	478,204	0	3.99%
LUMINO 7.75 06/08/2027	2023.06.08 - 2027.06.08	227,371	0	1.91%	0	0	0.00%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	602,847	0	5.08%	606,041	0	5.05%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	262,831	0	2.21%	252,633	0	2.11%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	315,757	0	2.66%	315,414	0	2.63%
NOVAKR 7.375 06/29/2026	2023.06.29 - 2025.06.29	867,105	0	7.30%	0	0	0.00%
NOVALJ 7.125 06/27/2027	2023.06.27 - 2027.06.27	899,687	0	7.57%	829,215	0	6.91%
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 - 2025.06.27	863,658	0	7.27%	0	0	0.00%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	219,629	0	1.85%	0	0	0.00%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05 - 2027.06.05	545,486	0	4.59%	0	0	0.00%
SPPEUS 2.625 02/12/2025	2015.02.12 - 2025.02.12	502,067	0	4.23%	0	0	0.00%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	918,494	0	7.73%	0	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:				9,000,430	0	7,808,721	0
Átruházható értékpapírok összesen:				9,000,430	1,147,113	7,808,721	499,731
Egyéb eszközök							
Követelések				0	0.00%	2,097,278	17.49%
Aktív időbeli elhatárolások				205,954	1.73%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				1,560,893	13.14%	1,628,356	13.58%
Egyéb eszközök összesen:				1,766,847	14.88%	3,725,634	31.07%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				13,512,053	113.76%	13,711,921	114.34%
Kötelezettségek				-1,634,752	-13.76%	-1,719,239	-14.34%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				11,877,301	100.00%	11,992,682	100.00%

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

	2024.12.31	Megjegyzés	Megoszlás (%) *	2025.06.30	Megjegyzés	Megoszlás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	9,000,430		75.78%	7,808,721		65.11%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.: a fentiekből:	1,147,113		9.66%	499,731		4.17%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	1,147,113	DKJ	9.66%	499,731	DKJ	4.17%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0		0.00%	0		0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	10,147,543	DKJ, Egyéb Kötv.	85.44%	8,308,452	DKJ, Egyéb Kötv.	69.28%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

4. Mérleg

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	11 745 206	10 991 211
09.	I. Követelések	0	2 016 233
10.	1. Követelések	0	2 016 233
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	10 147 543	8 308 451
15.	1. Értékpapírok	9 086 605	7 726 570
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 060 938	581 881
17.	a) kamatokból, osztalékból	309 499	442 951
18.	b) egyéb piaci megítélésből	751 439	138 930
19.	III. Pénzeszközök	1 597 663	666 527
20.	1. Pénzeszközök	1 597 663	666 527
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	205 954	275 769
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	205 954	275 769
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 560 893	1 628 356
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	13 512 053	12 895 336
27.	E. Saját tőke	11 877 301	11 992 539
28.	I. Induló tőke	9 502 400	9 502 400
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	9 502 400	9 502 400
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 374 901	2 490 139
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2 621 831	2 210 237
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-845 706	-246 930
36.	4. Üzleti év eredménye	598 776	526 832
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1 634 752	890 408
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 634 752	890 408
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	12 389
43.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	13 512 053	12 895 336

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgy félév
		2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	924 327	648 762
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	147 588	49 050
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	125 394	69 895
05.	V. Egyéb ráfordítások	52 569	2 985
06.	VI. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	598 776	526 832

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 (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	havi változás (EUR)
2024.12.31	1,845,095,240		10331.45887	
2025.01.31	1,848,370,194	3,274,954	10349.79671	18.337836
2025.02.28	1,842,256,210	-6,113,984	10315.56196	-34.23475
2025.03.31	1,822,338,631	-19,917,579	10204.03511	-111.526844
2025.04.30	1,834,771,677	12,433,046	10273.65293	69.617817
2025.05.30	1,840,829,705	6,058,028	10307.57436	33.921429
2025.06.30	1,849,270,115	8,440,410	10354.83574	47.261381

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024. 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:

OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya 2024.12.31		Megosztás (%) *	időszak záró állománya 2025.06.30		Megosztás (%) *
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank							
lekötési idő							
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		10	0.00%	90		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		2,267	0.12%	2,107		0.11%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02		25,100	1.36%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02		146,402	7.93%	0		0.00%
Banki egyenlegek összesen:			173,779	9.42%	2,197		0.12%
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	88,647	0	4.80%	84,547	0	4.57%
Államkötvény összesen:		88,647	0	4.80%	84,547	0	4.57%
Egyéb kötvények							
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 - 2026.04.22	651,145	0	35.29%	627,149	0	33.91%
CECBK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	91,410	0	4.95%	85,358	0	4.62%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24 - 2028.05.24	86,750	0	4.70%	82,460	0	4.46%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	124,482	0	6.75%	125,141	0	6.77%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	90,217	0	4.89%	90,118	0	4.87%
NOVALJ 7.125 06/27/2027	2023.06.27 - 2027.06.27	89,968	0	4.88%	82,921	0	4.48%
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31 - 2029.01.31	177,561	0	9.62%	169,602	0	9.17%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	47,399	0	2.57%	0	0	0.00%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	137,775	0	7.47%	126,480	0	6.84%
Egyéb kötvény összesen:		1,496,707	0	81.12%	1,389,231	0	75.12%
Jelzálogkötvény							
PBBGR 0.25 10/27/2025	2021.10.27 - 2025.10.27	79,491	0	4.31%	79,473	0	4.30%
Jelzálogkötvény összesen:		79,491	0	4.31%	79,473	0	4.30%
Átruházható értékpapírok összesen:		1,664,845	0	90.23%	1,553,251	0	83.99%
Egyéb eszközök							
Követelések			45,110	2.44%	325,847		17.62%
Aktív időbeli elhatárolások			15	0.00%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-35,041	-1.90%	-28,420		-1.54%
Egyéb eszközök összesen:			10,084	0.55%	297,427		16.08%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1,848,708	100.20%	1,852,875		100.19%
Kötelezettségek			-3,610	-0.20%	-3,605		-0.19%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			1,845,098	100.00%	1,849,270		100.00%

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

	2024.12.31	Megjegyzés	Megosztás (%) *	2025.06.30	Megjegyzés	Megosztás (%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1,664,845		90.23%	1,553,251		83.99%
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:	1,664,845	Államkötvény, Egyéb Kötv., Jelz.lev.	90.23%	1,553,251	Államkötvény, Egyéb Kötv., Jelz.lev.	83.99%

*A Nettó Eszközérték százalékos arányában

4. Mérleg

OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	1 883 734	1 888 283
09.	I. Követelések	45 110	45 825
10.	1. Követelések	45 110	45 825
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	1 664 845	1 553 251
15.	1. Értékpapírok	1 444 968	1 378 735
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	219 877	174 516
	a) kamatokból, osztalékból	43 109	23 902
	b) egyéb piaci megítélésből	176 768	150 614
19.	III. Pénzeszközök	173 779	289 207
20.	1. Pénzeszközök	173 779	289 207
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	15	15
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	15	15
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-35 041	-28 420
26.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN:	1 848 708	1 859 878
27.	E. Saját tőke	1 845 098	1 856 270
28.	I. Induló tőke	1 785 900	1 785 900
29.	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 785 900	1 785 900
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	59 198	70 370
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	184 836	146 096
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-191 129	-125 638
36.	4. Üzleti év eredménye	65 491	49 912
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	3 610	391
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 610	391
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	3 217
43.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	1 848 708	1 859 878

5. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgy félév
		2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.06.30.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	96 859	64 865
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	30 451	14 466
05.	V. Egyéb ráfordítások	917	487
06.	VI. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	65 491	49 912