



## **OTP Klímaváltozás Részvény Alap**

### **Éves jelentés a 2023. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2023. január 1-től  
2023. december 31-ig

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

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

OTP Klímaváltozás Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022. december 31.	2023. december 31.
		c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>35 230 119</b>	<b>29 955 362</b>
09.	I. Követelések	0	127 885
10.	1. Követelések	0	127 885
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	33 224 345	29 127 457
15.	1. Értékpapírok	31 557 653	26 861 060
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 666 692	2 266 397
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	1 666 692	2 266 397
19.	III. Pénzeszközök	2 005 774	700 020
20.	1. Pénzeszközök	2 005 774	700 020
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>8 418</b>	<b>4 271</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	8 418	4 271
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>35 238 537</b>	<b>29 959 633</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>35 139 637</b>	<b>29 763 504</b>
28.	I. Induló tőke	18 144 149	14 724 981
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	54 019 089	55 251 356
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-35 874 940	-40 526 375
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	16 995 488	15 038 523
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-15 583 191	-20 266 718
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	26 572 175	28 151 146
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 666 692	2 266 397
35.	3. Előző év(ek) eredménye	7 227 706	4 339 812
36.	4. Tárgyévi eredmény	-2 887 894	547 886
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>98 900</b>	<b>196 129</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	98 900	196 129
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>35 238 537</b>	<b>29 959 633</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022.01.01-2022.12.31.	2023.01.01-2023.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	11 472 318	5 468 020
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	13 514 355	4 223 289
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	826 638	680 822
05.	V. Egyéb ráfordítások	19 219	16 023
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>-2 887 894</b>	<b>547 886</b>

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Klímaváltozás Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-257, 2008. január 8.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2008. január 8-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.295 eFt.

15. A környezeti vagy társadalmi jellemzők megvalósulásának mértékéről szóló beszámoló az éves jelentés I. számú mellékletében kerül bemutatásra.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

## **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 értékkülönbszeteként 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 értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

### **Források:**

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

## **Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 1 244 731 eFt, amely 5 468 020 eFt bevétel és 4 223 289 eFt ráfordítás különbsége. 680 822 eFt működési költség és 16 023 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 547 886 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. 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.

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01		Időszak záró állománya 2023.12.31		Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	21	34	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	750	729	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	410	91	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	42	48	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	5	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	9	45	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	0	114	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2022.12.30 - 2023.01.02	641 286	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2022.12.30 - 2023.01.02	1 363 251	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2023.12.29 - 2024.01.02	0	238 004	0,79%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	0	296 655	0,99%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	0	164 300	0,55%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>2 005 774</b>	<b>700 020</b>	<b>2,33%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
<b>Belföldi részvények:</b>					
		<b>1 870 216</b>		<b>1 477 144</b>	<b>4,93%</b>
ALTEO		475 107		566 853	1,89%
CYBERG CORP NYRT		140 102		133	0,00%
MASTERPLAST		1 255 007		910 158	3,04%
<b>Külföldi részvények:</b>					
		<b>31 354 129</b>		<b>27 650 313</b>	<b>92,30%</b>
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC		0		550 574	1,84%
AES CORP		1 351 650		0	0,00%
AGILENT TECHNOLOGIES INC		646 536		592 436	1,98%
AIR LIQUIDE SA		0		1 038 194	3,47%
AIXTRON SE		1 561 999		512 021	1,71%
AMERICAN WATER WORKS CO INC		269 128		0	0,00%
ANDRITZ AG		1 601 074		338 944	1,13%
AO SMITH CORP		0		368 431	1,23%
ARCADIS		904 853		0	0,00%
BADGER METER INC		860 168		727 328	2,43%
BUREAU VERITAS SA 0.12		394 006		0	0,00%
BWX TECHNOLOGIES INC		866 234		0	0,00%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		0		162 755	0,54%
CAMECO CORP US		0		731 647	2,44%
CIA PARANAENSE DE ENERGIA		515 963		0	0,00%
CLEAN HARBORS INC		621 653		743 625	2,48%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		0		916 029	3,06%
CONSTELLATION ENERGY		328 181		410 339	1,37%
DANAHER CORP		159 540		0	0,00%
DARLING INTERNATIONAL INC		65 839		0	0,00%
DONALDSON CO		453 384		0	0,00%
EATON CORP PLC		601 423		659 095	2,20%
ECOLAB INC		0		178 663	0,60%
EMCOR		1 057 198		0	0,00%
ENERSYS		0		661 057	2,21%
ENOVIX CORP		0		437 213	1,46%
ENPHASE ENERGY INC		865 999		0	0,00%
ESCO TECHNOLOGIES INC		799 154		364 813	1,22%
ESSENTIAL UTILITIES INC		647 317		0	0,00%
FAURECIA		0		558 690	1,86%
FERGUSON PLC		9 438		0	0,00%
FIRST SOLAR		1 119 835		650 563	2,17%
GENERAL ELECTRIC CO		0		778 204	2,60%
HEXAGON AB-B SHS		0		410 602	1,37%
HUHTAMAKI OYJ		448 280		0	0,00%
ITRON		0		612 136	2,04%
JOBY AVIATION INC		0		368 612	1,23%
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		639 557		0	0,00%
LEGRAND SA		0		839 257	2,80%
MASTEC		0		346 268	1,16%

## Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

## III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0	655 582	2,19%
MUELLER WATER PRODUCTS INC	0	563 228	1,88%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	0	155 864	0,52%
NEXANS SA	743 624	0	0,00%
NEXTERA ENERGY INC	271 669	0	0,00%
NIBE INDUSTRIER AB-B	0	301 661	1,01%
NORDEX SE	0	119 427	0,40%
ORMAT TECH	549 061	0	0,00%
ORSTED A/S	0	518 949	1,73%
OWENS CORNING	0	837 050	2,79%
PENTAIR PLC	0	697 754	2,33%
PLUG POWER INC	697 075	503 551	1,68%
POWER INTEGRATIONS INC	0	489 274	1,63%
PRYSMIAN SPA	1 266 574	759 586	2,54%
ROCKWOOL	0	355 136	1,19%
ROPER INDUSTRIES INC	48 698	0	0,00%
RWE AG	0	236 443	0,79%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	957 468	1 100 157	3,67%
SIEMENS AG	503 319	721 966	2,41%
SIEMENS ENERGY AG	0	289 382	0,97%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	2 119 131	1 135 689	3,79%
SPROUTS FARMERS MARKET INC.	826 932	0	0,00%
TECHNIP ENERGIES NV	2 383 310	0	0,00%
TORO CO	650 662	0	0,00%
VEECO INSTRUMENTS INC	0	387 850	1,29%
VEOILA	0	1 199 262	4,00%
VERALLIA	0	306 906	1,02%
VERBUND AG	339 981	0	0,00%
VESTAS WIND SYSTEM	667 974	319 125	1,06%
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A	1 283 272	575 517	1,92%
WASTE CONNECTIONS INC	532 862	0	0,00%
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC	175 794	440 282	1,47%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	0	469 841	1,57%
XYLEM	548 314	281 294	0,94%
ZURN WATER SOLUTIONS CORP	0	272 041	0,91%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>33 224 345</b>	<b>29 127 457</b>	<b>0 97,23%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	0	127 885	0,43%
Aktív időbeli elhatárolások	8 418	4 271	0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>8 418</b>	<b>132 156</b>	<b>0,44%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>35 238 537</b>	<b>29 959 633</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	62 782	50 217	25,60%
Letétkezelői díj	4 657	3 589	1,83%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel	4 346	3 786	1,93%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	27 115	138 537	70,64%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>98 900</b>	<b>196 129</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>35 139 637</b>	<b>29 763 504</b>	

## IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	18 144 149 315	14 724 981 925
---	----------------	----------------

**Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap**

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

	2022.12.31	2023.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	1,936692	2,021293
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	2,123265	2,195880 *

\*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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 2024.01.03-án kalkulált és 2024.01.02-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2023.12.29) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2023.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	127 885
Értékpapírok	29 127 457	29 127 457
Pénzeszközök	875 049	700 020
Aktív időbeli elhatárolások	0	4 271
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>30 002 506</b>	<b>29 959 633</b>
Kötelezettségek	229 320	196 129
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>29 773 186</b>	<b>29 763 504</b>

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	33 224 345	94,29%	29 127 457	97,23%
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:	0	0,00%	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	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-2 042 037	1 244 731
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-763 734	-634 573
d) a letétkezelő díjai:	-18 730	-15 864
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-29 459	-17 706
bankköltség:	-273	-276
felügyeleti díj:	-13 362	-11 106
egyéb költség és ráfordítás:	-20 299	-17 320
f) nettó jövedelem:	-2 887 894	547 886
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-2 887 894	547 886
h) a tőkeszámla változása:	-2 227 384	-6 523 724
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-3 232 955	599 705
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.



Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény 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)
2019. december 31.	33,73%	5 958 599 272	7 889 075 633	1,323982
2020. december 31.	73,16%	13 655 996 779	31 307 646 033	2,292593
2021. december 31.	3,43%	18 340 337 138	43 487 869 224	2,371160
2022. december 31.	-18,32%	18 144 149 315	35 139 636 502	1,936692
2023. jan.. 31.		17 912 169 867		2,175313
2023. febr.. 28.		17 697 173 725		2,114814
2023. márc.. 31.		17 259 991 601		2,153459
2023. ápr.. 28.		17 445 004 967		2,020015
2023. máj.. 31.		17 166 696 060		2,045620
2023. jún.. 30.		16 787 005 927		2,146364
2023. júl.. 31.		16 586 894 583		2,257489
2023. aug.. 31.		16 425 645 534		2,128288
2023. szept.. 29.		16 185 697 416		2,087950
2023. okt.. 31.		16 059 804 464		1,900560
2023. nov.. 30.		15 860 263 760		2,034484
2023. december 31.	4,37%	14 724 981 925		29 763 504 465

Az OTP Klímaváltozás Részvény Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

4,37%

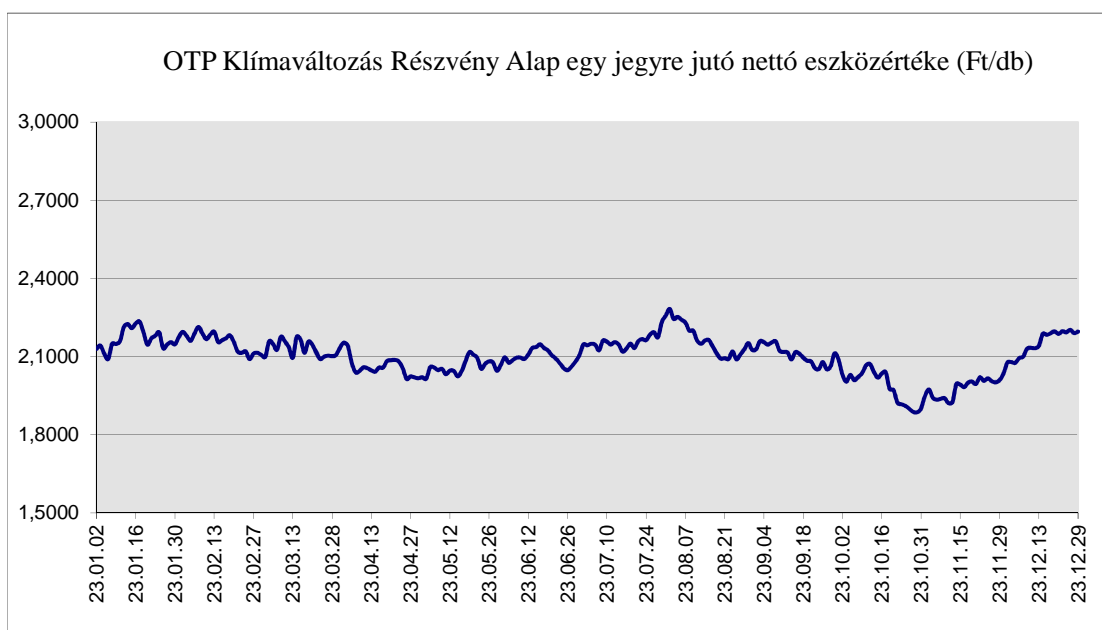
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	70 461 968	302 441 416
2023. február	69 860 509	284 856 651
2023. március	37 044 143	474 226 267
2023. április	430 854 954	245 841 588
2023. május	28 536 296	306 845 203
2023. június	51 974 299	431 664 432
2023. július	32 641 600	232 752 944
2023. augusztus	43 946 078	205 195 127
2023. szeptember	35 611 760	275 559 878
2023. október	462 551 979	588 444 931
2023. november	38 567 579	238 108 283
2023. december	60 075 286	310 688 391
<b>Összesen:</b>	<b>1 362 126 451</b>	<b>3 896 625 111</b>

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	221 547	96 990
2023. február	64 018	307 323
2023. március	42 475	155 156
2023. április	14 543	111 439
2023. május	41 864	261 214
2023. június	31 733	169 341
2023. július	30 215	156 035
2023. augusztus	178 276	89 564
2023. szeptember	12 187	507 208
2023. október	123 616	309 907
2023. november	38 823	194 458
2023. december	51 121	305 708
<b>Összesen:</b>	<b>850 418</b>	<b>2 664 343</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény 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](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp)

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

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

### XI. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán:

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
<b>Összesen</b>	<b>2 253 141</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	19	24
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	353 020	516 767	869 787

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

Az Alapkezelő az Alap nevében sem tárgyidőszakban, sem a megelőző időszakban nem kötött új, az Alap portfóliójával kapcsolatos likviditáskezelési feladatok ellátására vonatkozó szerződéses megállapodást.

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

## Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

### c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	303 531 713 318	29 284 905 529	-90,3519%

\* A tőkeáttétel kiszámítása az ABAK-rendelet 6-11. cikkével összhangban történt.

### XIV. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddé vált eszközök elkülönítése.

#### b) Az Alap által tőzsdén nem jegyzett társaság felett történő ellenőrzésből befolyást biztosító részesedésszerzések

Az Alap részéről sem tárgyidőszakban, sem megelőző időszakban nem történt tőzsdén nem jegyzett társaságban ellenőrző befolyást biztosító részesedésszerzés.

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési futamideje ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Belföldi részvények:</b>	<b>751 216</b>	<b>0</b>	<b>725 928</b>	<b>1 477 144</b>
ALTEO	252 563	0	314 290	566 853
CYBERG CORP NYRT	204 053	0	-203 920	133
MASTERPLAST	294 600	0	615 558	910 158
<b>Külföldi részvények:</b>	<b>26 109 844</b>	<b>0</b>	<b>1 540 469</b>	<b>27 650 313</b>
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	415 525	0	135 049	550 574
AGILENT TECHNOLOGIES INC	675 113	0	-82 677	592 436
AIR LIQUIDE SA	905 931	0	132 263	1 038 194
AIXTRON SE	381 516	0	130 505	512 021
ANDRITZ AG	277 554	0	61 390	338 944
AO SMITH CORP	309 365	0	59 066	368 431
BADGER METER INC	591 632	0	135 696	727 328
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	155 801	0	6 954	162 755
CAMECO CORP US	512 066	0	219 581	731 647
CLEAN HARBORS INC	580 122	0	163 503	743 625
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	732 405	0	183 624	916 029
CONSTELLATION ENERGY	139 174	0	271 165	410 339
EATON CORP PLC	486 723	0	172 372	659 095
ECOLAB INC	154 561	0	24 102	178 663
ENERSYS	598 889	0	62 168	661 057
ENOVIX CORP	609 185	0	-171 972	437 213
ESCO TECHNOLOGIES INC	322 261	0	42 552	364 813
FAURECIA	494 136	0	64 554	558 690
FIRST SOLAR	644 047	0	6 516	650 563
GENERAL ELECTRIC CO	554 844	0	223 360	778 204
HEXAGON AB-B SHS	404 462	0	6 140	410 602
ITRON	432 285	0	179 851	612 136
JOBY AVIATION INC	561 475	0	-192 863	368 612
LEGRAND SA	767 272	0	71 985	839 257
MASTEC	522 077	0	-175 809	346 268
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	529 286	0	126 296	655 582
MUELLER WATER PRODUCTS INC	549 181	0	14 047	563 228
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	152 336	0	3 528	155 864
NIBE INDUSTRIER AB-B	460 127	0	-158 466	301 661
NORDEX SE	117 504	0	1 923	119 427
ORSTED A/S	608 274	0	-89 325	518 949
OWENS CORNING	563 995	0	273 055	837 050
PENTAIR PLC	555 501	0	142 253	697 754
PLUG POWER INC	1 775 622	0	-1 272 071	503 551
POWER INTEGRATIONS INC	531 112	0	-41 838	489 274
PRYSMIAN SPA	645 717	0	113 869	759 586
ROCKWOOL	302 116	0	53 020	355 136
RWE AG	220 006	0	16 437	236 443
SCHNEIDER ELECTRIC SA	941 190	0	158 967	1 100 157
SIEMENS AG	607 418	0	114 548	721 966
SIEMENS ENERGY AG	296 065	0	-6 683	289 382
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	1 777 953	0	-642 264	1 135 689
VEECO INSTRUMENTS INC	304 842	0	83 008	387 850
VEOILA	1 159 512	0	39 750	1 199 262
VERALLIA	293 972	0	12 934	306 906
VESTAS WIND SYSTEM	221 918	0	97 207	319 125

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

**XV. Értékpapírok értékkülönbszeteinek részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás**

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszete		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A		0	0	575 517	575 517
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC		367 332	0	72 950	440 282
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		388 341	0	81 500	469 841
XYLEM		268 833	0	12 461	281 294
ZURN WATER SOLUTIONS CORP		243 270	0	28 771	272 041
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>26 861 060</b>	<b>0</b>	<b>2 266 397</b>	<b>29 127 457</b>

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

**Fordulónapon nyitott szállítós repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:**

**Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:**

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
<b>2023.12.31-én:</b>							
DEUTSCHE X-TRACKER	15 500	USD	2023.12.29	369 142	2024.01.03	369 142	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

## Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

### XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

#### Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>18 144 149</b>	<b>1 232 267</b>	<b>-4 651 435</b>	<b>14 724 981</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	10 988 984	1 578 971	-4 683 527	7 884 428
Értékelési különbözet:	1 666 692	2 266 397	-1 666 692	2 266 397
Eredménytartalék:	7 227 706	0	-2 887 894	4 339 812
Tárgyévi eredmény:	-2 887 894	547 886	2 887 894	547 886
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>16 995 488</b>	<b>4 393 254</b>	<b>-6 350 219</b>	<b>15 038 523</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>35 139 637</b>	<b>5 625 521</b>	<b>-11 001 654</b>	<b>29 763 504</b>

#### Likviditási jelentés

##### I. Hitelállomány összetétele

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

##### II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	763 733 903	700 952 047	634 573 432	584 356 405
Letétkezelői díj	18 729 815	14 072 974	15 864 343	12 275 253
Bizományosi díj	29 459 417	29 459 417	17 706 401	17 706 401
Bankköltség	273 233	273 233	276 482	276 482
Felügyeleti díj	13 362 000	10 096 000	11 106 000	8 615 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	0	1 295 400	0
<b>Összesen:</b>	<b>826 637 868</b>	<b>754 853 671</b>	<b>680 822 058</b>	<b>623 229 541</b>

## Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

<b>XVIII. Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2022.01.01- 2022.12.31.</b>	<b>2023.01.01- 2023.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-10 739 097</b>	<b>-4 375 010</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-3 181 642	307 094
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-3 232 955	599 705
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-7 350 443	-4 655 595
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-127 885
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	3 232 955	-599 705
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-203 353	97 229
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3 659	4 147
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>5 137 241</b>	<b>9 592 980</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-96 741 973	-50 063 251
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	101 585 466	59 415 439
19. Kapott hozamok +	293 748	240 792
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-2 227 384</b>	<b>-6 523 724</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	12 624 836	2 811 238
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-14 852 220	-9 334 962
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-7 829 240</b>	<b>-1 305 754</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>9 835 014</b>	<b>2 005 774</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>2 005 774</b>	<b>700 020</b>

### 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.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.



**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra****Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Klímaváltozás Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-257
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	29 763 504 465
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,021293
Darabszám:	14 724 981 925

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>196 129</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		50 217	25,60
Letétkezelői díj		3 589	1,83
Költségként elszámolt egyéb tétel		3 786	1,93
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		138 537	70,64
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>196 129</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1 061	0,00
II/2. Egyéb követelés:				127 885	0,43
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>698 959</b>	<b>2,33</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>698 959</b>	<b>2,33</b>
	OTP	USD	23.12.29 - 24.01.02	238 004	0,79
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	296 655	0,99
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	164 300	0,55
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>29 127 457</b>	<b>97,23</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>29 127 457</b>	<b>97,23</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>1 477 144</b>	<b>4,93</b>
ALTEO részvény		HUF	2 486	566 853	1,89
CYBERG CORP NYRT részvény		HUF	13 343	133	0,00
MASTERPLAST részvény		HUF	35 006	910 158	3,04
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>				<b>27 650 313</b>	<b>92,30</b>
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC részvény		USD	113	550 574	1,84
AGILENT TECHNOLOGIES INC részvény		USD	123	592 436	1,98
AIR LIQUIDE SA részvény		EUR	84 700	1 038 194	3,47
AIXTRON SE részvény		EUR	34 600	512 021	1,71
ANDRITZ AG részvény		EUR	15 700	338 944	1,13
AO SMITH CORP részvény		USD	12 900	368 431	1,23
BADGER METER INC részvény		USD	13 600	727 328	2,43
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény		USD	8 500	162 755	0,54
CAMECO CORP US részvény		USD	49 000	731 647	2,44
CLEAN HARBORS INC részvény		USD	123	743 625	2,48
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN részvény		EUR	143 600	916 029	3,06
CONSTELLATION ENERGY részvény		USD	10 133	410 339	1,37
EATON CORP PLC részvény		USD	79	659 095	2,20
ECOLAB INC részvény		USD	2 600	178 663	0,60
ENERSYS részvény		USD	189	661 057	2,21

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

ENOVIX CORP részvény	USD	10	437 213	1,46
ESCO TECHNOLOGIES INC részvény	USD	90	364 813	1,22
FAURECIA részvény	EUR	500 339	558 690	1,86
FIRST SOLAR részvény	USD	11	650 563	2,17
GENERAL ELECTRIC CO részvény	USD	176	778 204	2,60
HEXAGON AB-B SHS részvény	SEK	21 648	410 602	1,37
ITRON részvény	USD	23 400	612 136	2,04
JOBY AVIATION INC részvény	USD	16	368 612	1,23
LEGRAND SA részvény	EUR	93 200	839 257	2,80
MASTEC részvény	USD	1 320	346 268	1,16
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC részvény	USD	3	655 582	2,19
MUELLER WATER PRODUCTS INC részvény	USD	1 129	563 228	1,88
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény	USD	11 000	155 864	0,52
NIBE INDUSTRIER AB-B részvény	SEK	4 824	301 661	1,01
NORDEX SE részvény	EUR	30 000	119 427	0,40
ORSTED A/S részvény	DKK	270 000	518 949	1,73
OWENS CORNING részvény	USD	16	837 050	2,79
PENTAIR PLC részvény	USD	277	697 754	2,33
PLUG POWER INC részvény	USD	3 230	503 551	1,68
POWER INTEGRATIONS INC részvény	USD	17	489 274	1,63
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	4 820	759 586	2,54
ROCKWOOL részvény	DKK	35 000	355 136	1,19
RWE AG részvény	EUR	15 000	236 443	0,79
SCHNEIDER ELECTRIC SA részvény	EUR	126 488	1 100 157	3,67
SIEMENS AG részvény	EUR	11 100	721 966	2,41
SIEMENS ENERGY AG részvény	EUR	63 000	289 382	0,97
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG részvény	EUR	49 000	1 135 689	3,79
VEECO INSTRUMENTS INC részvény	USD	361	387 850	1,29
VEOILA részvény	EUR	548 500	1 199 262	4,00
VERALLIA részvény	EUR	23 000	306 906	1,02
VESTAS WIND SYSTEM részvény	DKK	5 800	319 125	1,06
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A részvény	EUR	16 000	575 517	1,92
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC részvény	USD	610	440 282	1,47
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	5	469 841	1,57
XYLEM részvény	USD	7 100	281 294	0,94
ZURN WATER SOLUTIONS CORP részvény	USD	267	272 041	0,91
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>4 271</b>	<b>0,01</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>29 959 633</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

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

**Fenntartható befektetés:** olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.



**A fenntarthatósági mutatók** azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

## I. MELLÉKLET

**Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel**

**A termék elnevezése:** OTP Klímaváltozás Részvény Alap **Jogalany-azonosító:** 529900E6LZTWQD8SE576  
**Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők**

**Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel**

<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>Igen</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nem</b>
<input type="checkbox"/> <b>A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___%</b> <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 53.8%-a olyan fenntartható befektetésekre történt</b> <input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input type="checkbox"/> amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek
<input type="checkbox"/> <b>A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___%</b>	<input type="checkbox"/> <b>Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket</b>

### **Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?**

Az Alap az éghajlatváltozás mérséklését és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodást kívánja előmozdítani. Ennek teljesülését elsősorban az uniós taxonómia segítségével tudjuk mérni: a portfólióban szereplő társaságok árbevételén (Turnover) és a tőkeakiadásán (CapEx) keresztül. Ezen indikátorok azt mutatják be, hogy az érintett vállalatok tevékenysége milyen mértékben szolgálja már ma a klímavédelmet (taxonómiának megfelelő árbevétel), illetve milyen mértékben eszközölnek klímavédelmet szolgáló beruházásokat (taxonómiának megfelelő CapEx).

Emellett a klímavédelem és más környezeti tényezők előmozdításának teljesülését szintén méri a fenntartható befektetések aránya.

Továbbá, az ENSZ Fenntartható fejlődési céljaihoz való hozzájárulást mérő további mutatók is rendelkezésre állnak.

### ● *Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?*

A céltársaságok taxonómia-megfelelése a teljes portfólió vonatkozásában az árbevétel és a CapEx tekintetében a vizsgált időszakban egyaránt átlagosan 26 % volt<sup>1</sup>, mindemelett az Alap fenntartható befektetéseinek az aránya meghaladta az 52%-ot.

Az Alap célja az SFDR 8. cikke szerint a környezeti jellemzők előmozdítása. Ennek érdekében az Alap a portfólió jelentős részét olyan vállalatokba és kollektív befektetési formákba fekteti, amelyek a 2030-as ENSZ fenntartható fejlődési célok közül az SDG 7-es („Megfizethető és tiszta energia”) előremozdítását segítik valamilyen formában.

Az Alapkezelő által választott ESG szolgáltató (MSCI ESG Resource) külön méri a céltársaságok által gyártott termék és szolgáltatások megfelelőségét az előbb említett fenntartható fejlődési cél szempontjából (pl.: pozitív hozzájárulás: alternatív energia; negatív: fosszilis tüzelőanyag-alapú energiatermelés és kapcsolódó termékek), valamint a társaságok működésének a célhoz való igazodását.

<b><i>SDG 7 megfelelés aránya (PROD)<sup>2</sup></i></b>	<b>31 %</b>
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	20%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	11%
<i>Semleges (Neutral)</i>	64%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	5%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0

A céltársaságok által gyártott termék és szolgáltatások tekintetében az igazodás mértéke 31% volt.

A portfólió piaci értékének a termékeik és szolgáltatásaik jellege (pl. alternatív energia) és az SDG célhoz való hozzájárulásuk (pl. energiafogyasztási és szén-dioxid-csökkentési célok, kezdeményezések) alapján az SDG 13-hoz (“Fellépés az éghajlatváltozás ellen”) igazodó vállalatoknak kitett százalékos aránya az alábbiak szerint alakul.

<sup>1</sup> Az Alapkezelő jelen beszámolóban számított fenntarthatósági mutatókat, befektetési arányokat és egyéb kvantitatív adatokat az Alap 2023.12.29-én fennálló állapota alapján határozta meg, az MSCI ESG Research által szolgáltatott adatok alapján, amelyek nem minden esetben vonatkoznak a 2023-as évre, jellemzően a korábbi évekre közölt adatokból számított, vagy becsléssel meghatározott értékek. Mindazonáltal a jelentés minden esetben az elérhető, lehető legfrissebb adatokat használja.

<sup>2</sup> Pl.: A gyártott termékek és nyújtott szolgáltatások esetén az “erősen igazodó” azt jelenti, hogy a céltársaság árbevételének legalább a 25%-a vizsgált SDG cél teljesüléséhez pozitívan hozzájáruló termékekből és szolgáltatásból származik, míg a “nem igazodó” esetén olyan termékeket és szolgáltatásokat kínál a vállalat, amelyek negatív hatással vannak a vizsgált SDG célra. Az SDG 7 célhoz való igazodásra számított 31%-os arány azt mutatja, hogy az Alapban lévő céltársaságok 31%-ának az árbevétele legalább 20%-ban az SDG 7 célokhoz igazodó termékekből és szolgáltatásokról származik.

<b>SDG 13 (Fellépni az éghajlatváltozás ellen.) megfelelés aránya (PROD)</b>	<b>31%</b>
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	20%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	11%
<i>Semleges (Neutral)</i>	64%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	5%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0

Az Alapkezelő általános környezeti fenntarthatósági mutatóként a céltársaságok működésének az SDG 12 (“Felelős fogyasztás és termelés”) célhoz történő igazodásának az arányát használja.

<b>SDG 12 megfelelés aránya (OPER)<sup>3</sup></b>	<b>34%</b>
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	0%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	34%
<i>Semleges (Neutral)</i>	66%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	0%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0

A céltársaságok által gyártott termék és szolgáltatások tekintetében az igazodás mértéke 34% volt.

<b>SDG Céloknak történő megfelelés<sup>4</sup></b>	<b>72%</b>
SDG 1. A szegénység felszámolása.	5%
SDG 2. Az éhezés megszüntetése.	0%
SDG 3. Jó egészség.	7%
SDG 4. Minőségi oktatás.	0%
SDG 5. Nemek közötti egyenlőség.	0%
<i>SDG 6. Tiszta víz és köztisztaság.</i>	13%
<i>SDG 7. Újrahasznosítható és megfizethető energia.</i>	31%
SDG 8. Jó munkalehetőségek és gazdaságok.	0%
SDG 9. Innováció és jó infrastruktúra.	43%
SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése.	0%
SDG 11. Fenntartható városok és közösségek.	25%
<i>SDG 12. A források felelősségteljes használata.</i>	64%
<i>SDG 13. Fellépni az éghajlatváltozás ellen.</i>	31%
SDG 14. Fenntartható óceánok.	7%

<sup>3</sup> Az általános működés esetén az MSCI módszertana a céltársaságok működési költségei, externáliái, belső politikái, szabályai alapján határozza meg az SDG célokhoz való igazodás mértékét, ami alapján az Alapra meghatározott arány az “erősen igazodó”-tól az “erősen nem igazodó”-ig tejedő skálán való eloszlás alapján kerül meghatározásra. A 34%-os arány azt jelenti, hogy a portfólióban lévő céltársaságok a működésük alapján legalább egyharmada pozitívan hozzájárul ezen cél teljesüléséhez.

<sup>4</sup> Az összesített megfelelés meghatározásához az alábbi módszertant alkalmaztuk:

- azon céltársaságok, akik legalább egy SDG célhoz pozitívan hozzájárultak „aligned” besorolást kaptak,
- azon céltársaságok, akik egy célhoz sem járultak pozitívan hozzá, „misaligned” besorolást
- a folyamat végén pedig meghatározásra kerül az „aligned” és a „misaligned” arány

SDG 15. Fenntartható földhasználat.	0%
SDG 16. Béke és igazság.	0%
SDG 17. Partnerség a fenntartható fejlődésért.	0%

A fentiek alapján elmondható, hogy az Alapban található céltársaságok közel háromnegyede pozitívan hozzájárul legalább egy fenntarthatósági célhoz.

Az Alapkezelő fenntarthatósági mutatóként tekint az Alapban lévő befektetések ESG minősítési eloszlásához is, melyhez az ESG pontszámok, minőségek és kockázatok megfeleltetését az alábbi táblázat jelzi:

ESG Score	ESG Rating	ESG kockázat
8.571-10	AAA	Alacsony
7.143-8.571	AA	
5.714-7.143	A	
4.286-5.714	BBB	Közepes
2.857-4.286	BB	
1.429-2.857	B	
0-1.429	CCC	Magas

Ezek alapján az Alapban lévő összes befektetések ESG minősítésének az aránya illetve összesített értéke az alábbi volt:

ESG arány	82.28%
Overall ESG Score	6.43
Overall ESG rating	A
Average ESG Quartile	1.3787

vagyis:

- az Alapban lévő befektetések több mint 82%-a legalább BB besorolású volt,
- az Alap egészére meghatározott ESG besorolás 'A' volt
- az Alapban lévő befektetések átlagosan számolva az adott iparág ESG minősítéssel rendelkező szereplőinek a legjobb negyedébe tartoztak

### ● ... és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

A 2022-es időszakban az előző pontban bemutatott célokhoz való igazodás az alábbiak szerint alakult:

<b>SDG 7 (Újrahasznosítható és megfizethető energia) megfelelés aránya (PROD)</b>	<b>9%</b>
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	0%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	9%
<i>Semleges (Neutral)</i>	82%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	9%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0

<b>SDG 12 (A források felelősségteljes használata) megfelelés aránya (OPER)</b>	<b>41%</b>
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	0%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	41%
<i>Semleges (Neutral)</i>	57%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	2%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0

<b>SDG 13 (Fellépni az éghajlatváltozás ellen.) megfelelés aránya (PROD)</b>	<b>25%</b>
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	16%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	9%
<i>Semleges (Neutral)</i>	66%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	9%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0

<b>SDG Céloknak történő megfelelés</b>	<b>66%</b>
SDG 1. A szegénység felszámolása.	7%
SDG 2. Az éhezés megszüntetése.	2%
SDG 3. Egészség és jólét.	7%
SDG 4. Minőségi oktatás.	0%
SDG 5. Nemek közötti egyenlőség.	0%
SDG 6. Tiszta víz és alapvető köztisztaság.	11%
SDG 7. Megfizethető és tiszta energia.	25%
SDG 8. Tisztességes munka és gazdasági növekedés.	0%
SDG 9. Ipar, Innováció és infrastruktúra.	41%
SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése.	0%
SDG 11. Fenntartható városok és közösségek.	25%
SDG 12. Felelős fogyasztás és termelés.	52%
SDG 13. Fellépés az éghajlatváltozás ellen.	25%
SDG 14. Óceánok és tengerek védelme.	11%
SDG 15. Szárazföldi ökoszisztémák védelme	2%
SDG 16. Béke, igazság és erős intézmények	0%
SDG 17. Partnerség a célok eléréséhez.	0%

Az összehasonlításból megállapítható, hogy – a portfólió időközben bekövetkezett átrendezése mellett is – mind a környezeti fenntarthatósági mutatókban, mind pedig az ESG minősítések tekintetében a kiegyensúlyozott fejlődés volt a jellemző az Alapra, miközben a fenntartható befektetések részaránya 49%-ról 53,8%-ra nőtt.

● ***Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?***

Az Alap legnagyobb 2023-as fenntartható befektetése között több olyan európai és amerikai nagyvállalat is található, amelyek hosszútávú fenntarthatósági stratégia mentén működnek és folyamatosan monitorozzák is, hol tartanak a folyamatban. Az érintett fenntartható befektetések célkitűzése elsősorban az éghajlatvédelem (a klímaváltozás mérséklése) volt, ám több esetben további környezeti célok is jelen voltak, a következők szerint.

A Siemens hat kategória 14 komponensén keresztül méri az előrehaladást, például károsanyag-kibocsátásban már a 2025-re vállalt cél, az 55%-os kibocsátás csökkentés nagy részét elérték. A befektetések között szereplő másik európai nagyvállalat, a Schneider Electric (SE) szintén számos fenntarthatósági tényezőre határozott meg célokat, és beszámolójuk szerint a 2023 év végére 6 mutató esetében (10-ből) meg is tudták haladni az időarányos célt. A SE esetében is hat fő fenntarthatósági célterület került prioritizálásra, úgy mint klímavédelem, erőforrás felhasználás, bizalom, egyenlőség, munkaerő-képzés és helyi közösségekkel való együttműködés, melyekből alakul ki az előrehaladást mérő pontrendszerük.

Az Alap több befektetése is a hulladék-menedzsment iparágban működik. Így például a Veolia 2023-as célkitűzései között többek között szerepel a körforgásos gazdaság erősítése a megcélzott újrahasznosított műanyag mennyiségén keresztül, az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése, a felhasznált ivóvíz mennyiségének csökkentése.

Az Alap esetében a fenntarthatósági célokhoz azon befektetések is hozzájárulnak, melyek esetében a céltársaságok az energiatakarékosság és ehhez kapcsolódóan az ingatlanok energiahatékonyságának növelése (például szigetelésen keresztül) területen tevékenykednek. Ezért az olyan szigetelőanyagokkal kapcsolatos befektetéseink, mint az amerikai Owens Corning vagy a magyar Masterplast alapműködésükkel segítik ezeknek a céloknak a megvalósulását. Előbbi saját fenntarthatósági céljai közül kettőt emel ki, ahol szignifikáns progressziót ért el 2023-ban, az egyik az emissziós csökkentése, amelyeket 2018-hoz képest abszolút értékben 28%-al csökkentettek. A másik a hulladéklerakókba szállított hulladékmennyiség csökkentése, ezt abszolút értékben 14%-al csökkentették a 2018-as bázishoz képest, és így haladnak a 2030-ra kitűzött cél felé, vagyis hogy hulladéklerakókba zéró hulladékot szállítsanak.



***A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?***

*Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?*

Az Alap által megvalósított környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő befektetések kiválasztása során az Alapkezelő a fenntarthatósági kritériumok mellett az általa kulcsfontosságúnak ítélt negatív hatásokat is nyomon követi. A nyomon követés során az Alapkezelő a CO2 intenzitást (Carbon Emissions), a hulladék és káros anyag kibocsátást (Toxic Emissions & Waste) és a víz terhelést (Water Stress) veszi figyelembe az összesített ESG és az egyedi (E,S és G) jellemzők mellett.

Az Alapkezelő – a fenntarthatósághoz kapcsolódó egyéb jellemzők mellett, a jelentős károkozás elkerülése érdekében – azokat a befektetéseket tekinti fenntarthatónak, amelyek a fenti hét jellemző közül legfeljebb kettő esetén esik a legrosszabb 25%-ba.

Ha az Alapban található, korábban fenntartható befektetesként azonosított valamely befektetés a jelentős károkozás elkerülésére vonatkozó, ún. DNSH teszt alapján nem felel meg a fenntarthatósági kritériumoknak, akkor az érintett befektetést a továbbiakban nem lehet fenntartható befektetésnek tekinteni.

Az Alapnak két olyan, egyéb feltételek alapján amúgy fenntarthatónak minősített befektetése volt, amit ezen feltétel alapján ki kellett zárni a fenntartható befektetések közül.

Az Alapkezelő a fentiek mellett törekszik a jelentős károkozás elkerülésére a PAI nyilatkozatban feltüntetett mutatók és egyéb, a fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó mutatók figyelembe vételével is.

*A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:*

Az említett minimális biztosítékokok (az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek) a részvények, vállalati kötvények, betéteket befogadó hitelintézetek és a OTC derivatív partnerek esetén – amennyiben ezek az információk elérhetőek voltak – érvényesítésre kerültek az MSCI ESG Resource által szolgáltatott adatok alapján.

Noha minden céltársaságtól elvárjuk a jó vállalatirányítási gyakorlatot, ezt nem csak az említett OECD és ENSZ-irányelveknek való megfeleléssel mérjük, hanem az MSCI ESG Resource által számolt és közzétett ún. Governance Pillar Score-ral is. Ez utóbbi terén követelmény a BB vagy magasabb minősítés.

Mindazonáltal elmondható, hogy az év során a portfolióba bekerült vállalatok döntő többségéről bizonyossággal lehet állítani, hogy megfeleltek a fent hivatkozott OECD- és ENSZ-irányelveknek

*Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.*

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

*A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.*



## Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében is figyelembe vette a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását.

A figyelembevételre úgynevezett kizárási és korlátozó lista alkalmazásával került sor, ami során az Alapkezelő befektetési korlátot állított fel a *dohánytermékek, az alkohol, a szerencsejáték, a szénbányászat, a fegyvergyártás és az autoriter rendszerek tekintetében.*

A kizárási listának történő megfelelés ellenőrzését az Alapkezelő kockázatkezelési területe folyamatosan végzi az MSCI ESG Resource által szolgáltatott adatok alapján.

A kizárási listákhoz hasonlóan az Alapkezelő kockázatkezelési területe folyamatosan figyeli az Alapkezelő által a Befektetési döntéshozatal fenntarthatósági kontrolljához választott PAI-k értékének az alakulását az MSCI ESG Resource által szolgáltatott adatok alapján.

A kizárási listák mellett, részben azt átfedő módon a befektetési döntéshozatal során az Alapkezelő az alábbi PAI-kat figyeli.

- PAI 14 - Vitatott fegyvereknek (gyalgosági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitétség
- PAI 16 - A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok

A fenntarthatósági káros hatás figyelembe vételének részletes módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő *A fenntartható befektetésekről, a fenntarthatósági kockázatok kezeléséről és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról* c. szabályzat tartalmazza, amiről részletes tájékoztatás az alábbi helyen található nyilatkozatban (*Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól és az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikáról*) érhető el:

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

**A főbb káros hatások** a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

A fenntarthatósági káros hatások alakulásáról szóló társasági szintű tájékoztatás az Alapkezelő éves jelentéséhez kapcsolódóan az Alapkezelő honlapján érhető el:

[https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/A\\_Klimavaltozas](https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/A_Klimavaltozas)



### Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

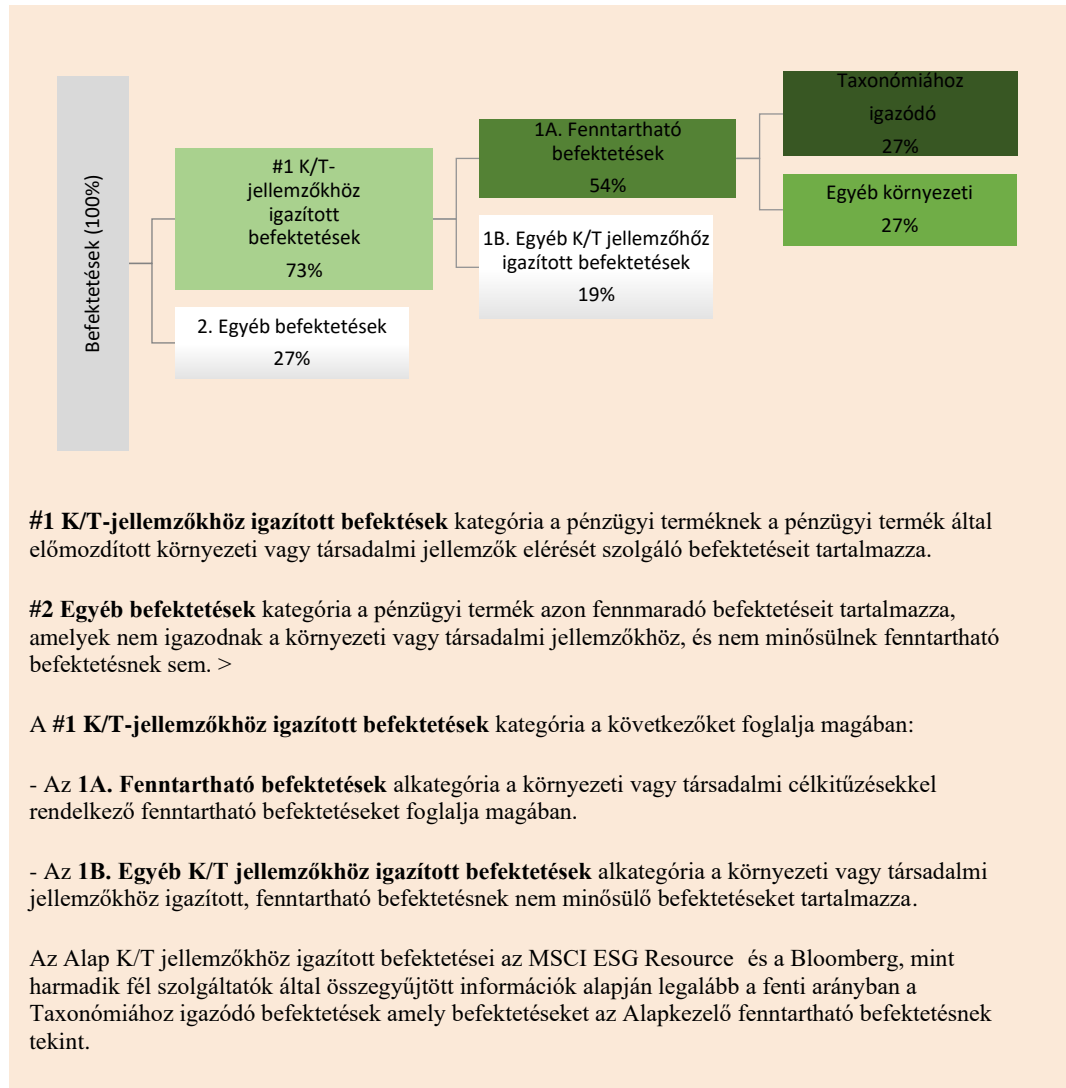
A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz:

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
<i>SMA SOLAR</i>	<i>Industrial</i>	<i>5,25%</i>	<i>Germany</i>
<i>SCHNEIDER ELECTRIC</i>	<i>Industrial</i>	<i>3,34%</i>	<i>France</i>
<i>SIEMENS AG</i>	<i>Industrial</i>	<i>3,26%</i>	<i>Germany</i>
<i>MASTERPLAST</i>	<i>Industrial</i>	<i>3,12%</i>	<i>Hungary</i>
<i>PRYSMIAN SPA</i>	<i>Industrial</i>	<i>2,83%</i>	<i>Italy</i>
<i>VEOILA</i>	<i>Utilities</i>	<i>2,74%</i>	<i>France</i>
<i>FIRST SOLAR</i>	<i>Energy</i>	<i>2,65%</i>	<i>USA</i>
<i>OWENS CORNING</i>	<i>Industrial</i>	<i>2,59%</i>	<i>USA</i>
<i>AIXTRON SE</i>	<i>Technology</i>	<i>2,39%</i>	<i>Germany</i>
<i>PLUG POWER INC</i>	<i>Energy</i>	<i>2,39%</i>	<i>USA</i>
<i>BADGER METER INC</i>	<i>Industrial</i>	<i>2,34%</i>	<i>USA</i>
<i>COMPAGNIE DE SAINT</i>	<i>Industrial</i>	<i>2,26%</i>	<i>France</i>
<i>ANDRITZ AG</i>	<i>Industrial</i>	<i>2,21%</i>	<i>Austria</i>
<i>CLEAN HARBORS INC</i>	<i>Industrial</i>	<i>2,03%</i>	<i>USA</i>
<i>GENERAL ELECTRIC CO</i>	<i>Industrial</i>	<i>2,00%</i>	<i>USA</i>

### Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

● **Milyen volt az eszközallokáció?**

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.



● **Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?**

A részvénybefektetések szektorok szerinti megoszlása az egész év átlagában az alábbi módon alakult:

	Szektor/Alszektor	súly(%)
<b>B</b>	<b>MINING AND QUARRYING</b>	<b>2.49%</b>
07	Mining of metal ores	1.19%
08	Other mining and quarrying	0.16%
09	Mining support service activities	1.14%
<b>C</b>	<b>MANUFACTURING</b>	<b>58.49%</b>
10	Manufacture of food products	0.06%

20	Manufacture of chemicals and chemical products	1.87%
22	Manufacture of rubber and plastic products	0.77%
23	Manufacture of other non-metallic mineral products	3.68%
25	Manufacture of fabricated metal products, except machinery and equipment	2.54%
26	Manufacture of computer, electronic and optical products	17.49%
27	Manufacture of electrical equipment	11.82%
28	Manufacture of machinery and equipment n.e.c.	15.41%
29	Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers	2.34%
30	Manufacture of other transport equipment	2.51%
<b>D</b>	<b>ELECTRICITY, GAS, STEAM AND AIR CONDITIONING SUPPLY</b>	<b>4.25%</b>
35	Electricity, gas, steam and air conditioning supply	4.25%
<b>E</b>	<b>WATER SUPPLY; SEWERAGE, WASTE MANAGEMENT AND REMEDIATION ACTIVITIES</b>	<b>4.58%</b>
36	Water collection, treatment and supply	0.32%
37	Sewerage	2.44%
38	Waste collection, treatment and disposal activities; materials recovery	1.82%
<b>F</b>	<b>CONSTRUCTION</b>	<b>2.38%</b>
42	Civil engineering	1.23%
43	Specialised construction activities	1.15%
<b>G</b>	<b>WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES</b>	<b>6.01%</b>
46	Wholesale trade, except of motor vehicles and motorcycles	4.84%
47	Retail trade, except of motor vehicles and motorcycles	1.17%
<b>H</b>	<b>Transporting and storage</b>	<b>0.32%</b>
51	Air transport	0.32%
<b>J</b>	<b>INFORMATION AND COMMUNICATION</b>	<b>3.51%</b>
58	Publishing activities	0.61%
62	Computer programming, consultancy and related activities	2.90%
<b>M</b>	<b>PROFESSIONAL, SCIENTIFIC AND TECHNICAL ACTIVITIES</b>	<b>1.14%</b>
70	Activities of head offices; management consultancy activities	0.65%
71	Architectural and engineering activities; technical testing and analysis	0.49%



**A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?**

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- az **árbevétel** a befektetést befogadó vállalkozások jelenlegi „zöld voltát” tükrözi
- a **tőkekiadások** (CapEx) a befektetést befogadó vállalkozások által eszközölt, a zöld gazdaságra való átállás szempontjából releváns zöld befektetéseket mutatják.
- a **működési költségek** (OpEx) a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükrözik.

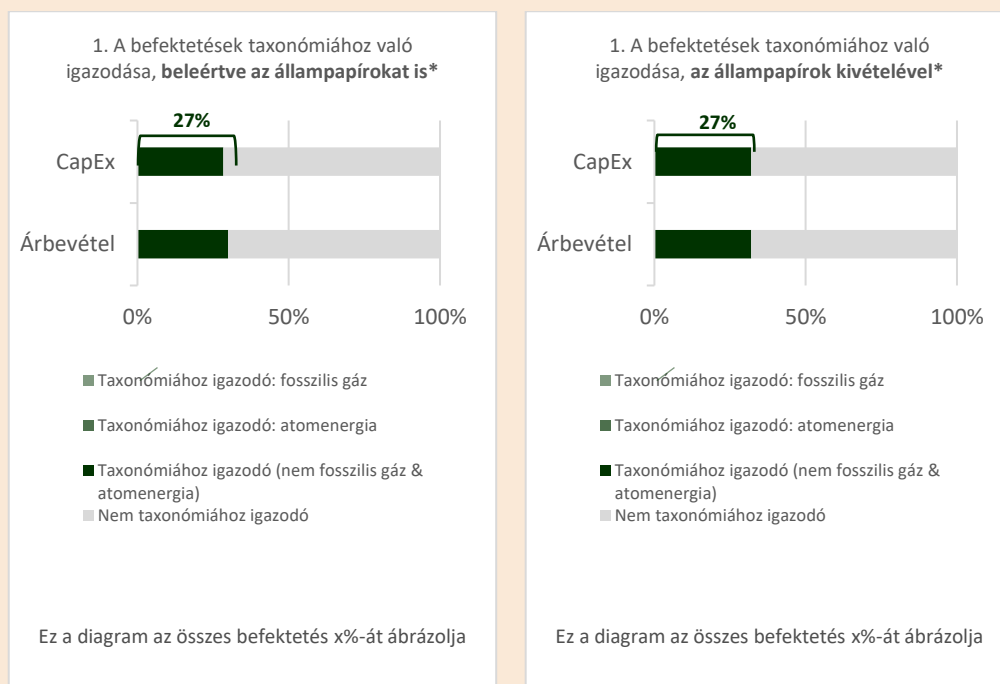
olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az(EU)2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó **kritériumokat**.

Az év során a portfólióban szereplő vállalatok 27%-a felelt meg az uniós taxonómiának árbevétel alapján (a portfólióban lévő részarányal súlyozva), míg a tőkekiadások (CapEx) alapján a megfelelés szintén 27% volt az állampapírokat nem tartalmazó befektetések arányában (lásd még az alábbi diagram 2. pontját).

● **A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának<sup>5</sup>?**

- Igen:
  - Fosszilis gázba
  - Atomenergiába
- ✘ Nem

*Az alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok\* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.*



\*E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

<sup>5</sup> A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit -lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszer az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

A támogató tevékenységek közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az átállási tevékenységek olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatású gáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.

- **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

<b>becsült Taxonomy GAR (Capex)</b>	<b>18.38%</b>
Klímaváltozás csökkentése (Climate change mitigation)	3.23%
Átállási tevékenység (Transitional activities)	0.00%
Támogató tevékenység (Enabling activities)	3.23%
Klímaváltozáshoz való alkalmazkodás (Climate change adaptation)	1.01%
Átállási tevékenység (Transitional activities)	0.50%
Támogató tevékenység (Enabling activities)	0.50%
<b>becsült Taxonomy GAR (Rev)</b>	<b>18.38%</b>
Klímaváltozás csökkentése (Climate change mitigation)	
Átállási tevékenység (Transitional activities)	
Támogató tevékenység (Enabling activities)	
Klímaváltozáshoz való alkalmazkodás (Climate change adaptation)	
Átállási tevékenység (Transitional activities)	
Támogató tevékenység (Enabling activities)	

- **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?**

A jelen beszámoló összeállításához használt módszertannal meghatározva a 2022. év végi portfólió esetén az uniós taxonómiához való igazodás mértéke 25% volt, azaz a portfólió javult ("zöldebb" lett) tavalyhoz képest e mutató alapján.

### **Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?**

Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya 27% volt.



### **Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?**

Nem releváns.



### **Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?**

A „2. Egyéb befektetések” kategóriába az Alap a befektetési stratégia kötelező elemei alapján a Alap likviditását biztosító eszközök és származtatott ügyletek kerültek. Ezek esetében – jellegüknél fogva – nem, vagy nem feltétlenül érvényesültek értelmezhetőek a minimális környezeti és társadalmi biztosítékok.



### **Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?**

Bár az Alapkezelő nem jelölt ki referenciamutatót az alap által előremozdított környezeti jellemzők elérése céljából, a portfólió összeállításához használ benchmarkokat. A referencia időszakban sor került bechmark váltásra, ami során olyan bechmark kompozitot alakított ki az Alapkezelő, amely jobban igazodik az alap által választott környezeti jellemzőhöz. Az Alapkezelő megkezdte a választott benchmark kompozit leképezését is, aminek a következtében javult az alap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz történő igazodásának a mértéke.

Az Alapkezelő, lehetőség szerint törekszik a párbeszédre a befektetett cégek menedzsmentjével és amennyiben módjában áll, tanácsokkal segíti őket a fenntarthatósági folyamatok fejlesztésében. Ilyen jellegű párbeszédre sor került több vállalattal is 2023 folyamán.



## OTP Klímaváltozás Részvény Alap

### Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Klímaváltozás Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjában közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

### Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2023. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényegesen hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhatja összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

#### Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2024. április 29.

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007319