



OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Éves jelentés a 2024. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2024. január 1-től
2024. 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 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	29 955 362	28 022 114
09.	I. Követelések	127 885	0
10.	1. Követelések	127 885	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	29 127 457	27 603 416
15.	1. Értékpapírok	26 861 060	28 428 301
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2 266 397	-824 885
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	2 266 397	-824 885
19.	III. Pénzeszközök	700 020	418 698
20.	1. Pénzeszközök	700 020	418 698
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	4 271	5 331
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	4 271	5 331
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-119 919
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	29 959 633	27 907 526
27.	E. Saját tőke	29 763 504	27 811 799
28.	I. Induló tőke	14 724 981	13 078 737
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	55 251 356	58 121 651
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-40 526 375	-45 042 914
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	15 038 523	14 733 062
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-20 266 718	-24 755 631
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	28 151 146	30 846 272
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2 266 397	-944 804
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4 339 812	4 887 698
36.	4. Tárgyévi eredmény	547 886	4 699 527
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	196 129	95 727
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	196 129	95 727
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	29 959 633	27 907 526

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 468 020	5 874 768
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 223 289	534 217
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	680 822	625 106
05.	V. Egyéb ráfordítások	16 023	15 918
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	547 886	4 699 527

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

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: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. 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 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 524 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/otpalapkezeslo/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 könyvvizetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

Az Alap opciós ügyletek után fizetett opciós díjat a felmerüléskor a pénzügyi műveletek ráfordításaként számolja el, a Kormányrendelet 9/B. § (12) szerinti időbeli elhatárolás lehetőségével nem él.

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 5 340 551 eFt, amely 5 874 768 eFt bevétel és 534 217 eFt ráfordítás különbsége. 625 106 eFt működési költség és 15 918 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 4 699 527 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2024. 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 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	34		21		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	729		2 315		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	91		3 238		0,01%
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	48		1 285		0,01%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	0		19		0,00%
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	45		18		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	114		48		0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	0		23		0,00%
OTP Bank Nyrt. HKD	folyószámla	0		39		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2023.12.29 - 2024.01.02	238 004		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	296 655		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	164 300		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0		110 600		0,40%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	0		97 601		0,35%
OTP Bank Nyrt. USA	2024.12.31 - 2025.01.02	0		203 491		0,73%
Banki egyenlegek összesen:		700 020		418 698		1,51%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
MNB Kötvények:		0		798 708		2,86%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	0		798 708		2,86%
Belföldi részvények:		1 477 144		1 476 731		5,29%
ALTEO		566 853		610 299		2,19%
CYBERG CORP NYRT		133		133		0,00%
MASTERPLAST		910 158		866 299		3,10%
Külföldi részvények:		27 650 313		24 895 771		89,20%
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC		550 574		222 950		0,80%
AGILENT TECHNOLOGIES INC		592 436		0		0,00%
AIR LIQUIDE SA		1 038 194		254 832		0,91%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		0		873 322		3,13%
AIXTRON SE		512 021		215 958		0,77%
ALBEMARLE CORP		0		508 217		1,82%
ANDRITZ AG		338 944		407 529		1,46%
AO SMITH CORP		368 431		0		0,00%
ARCADIUM LITHIUM PLC		0		363 450		1,30%
ARRAY TECHNOLOGIES INC		0		142 641		0,51%
ATALAYA MINING PLC		0		144 304		0,52%
BADGER METER INC		727 328		0		0,00%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		162 755		433 399		1,55%
CAMECO CORP US		731 647		505 677		1,81%
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		0		304 688		1,09%
CLEAN HARBORS INC		743 625		271 749		0,97%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		916 029		383 078		1,37%
CONSTELLATION ENERGY		410 339		290 573		1,04%
EATON CORP PLC		659 095		502 902		1,80%
ECOLAB INC		178 663		0		0,00%
EDP RENOVAVEIS SA		0		463 312		1,66%
ENEL SPA		0		15 031		0,05%
ENERSYS		661 057		556 620		2,00%
ENOVIX CORP		437 213		64 176		0,23%
ENPHASE ENERGY INC		0		575 791		2,06%
ESCO TECHNOLOGIES INC		364 813		340 699		1,22%
FAURECIA		558 690		405 792		1,45%
FIRST SOLAR		650 563		756 112		2,71%
GE VERNOVA INC		0		165 071		0,59%
GENERAL ELECTRIC CO		778 204		334 807		1,20%
GREENERGY RENOVABLES		0		68 956		0,25%
HEXAGON AB-B SHS		410 602		371 999		1,33%
INNERGEX RENEWABLE ENERGY		0		76 770		0,28%
INPOST SA		0		148 953		0,53%
ITRON		612 136		572 677		2,05%

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megosztás (%)
JOBV AVIATION INC	368 612	287 997	1,03%
JSC KASPLKZ GDR-ADR	0	237 087	0,85%
LEGRAND SA	839 257	320 088	1,15%
MASTEC	346 268	326 867	1,17%
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	655 582	0	0,00%
MUELLER WATER PRODUCTS INC	563 228	430 402	1,54%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	155 864	493 804	1,77%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	0	106 922	0,38%
NEXTRACKER INC-CL A	0	625 452	2,24%
NIBE INDUSTRIER AB-B	301 661	191 177	0,69%
NORDEX SE	119 427	235 204	0,84%
NORTHLAND POWER INC	0	253 456	0,91%
ORMAT TECH	0	311 485	1,12%
ORSTED A/S	518 949	934 620	3,35%
OWENS CORNING	837 050	221 226	0,79%
PENTAIR PLC	697 754	380 274	1,36%
PLUG POWER INC	503 551	270 793	0,97%
POWER INTEGRATIONS INC	489 274	417 704	1,50%
PRYSMIAN SPA	759 586	763 642	2,74%
ROCKWOOL	355 136	491 171	1,76%
RWE AG	236 443	413 801	1,48%
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR	0	404 344	1,45%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	1 100 157	1 443 431	5,17%
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	0	317 785	1,14%
SIEMENS AG	721 966	355 703	1,28%
SIEMENS ENERGY AG	289 382	0	0,00%
SIGNIFY NV	0	238 943	0,86%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	1 135 689	272 480	0,98%
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	0	153 230	0,55%
SUNRUN INC	0	109 224	0,39%
VEECO INSTRUMENTS INC	387 850	380 578	1,36%
VEOILA	1 199 262	566 994	2,03%
VERALLIA	306 906	258 882	0,93%
VERBUND AG	0	90 827	0,33%
VESTAS WIND SYSTEM	319 125	641 817	2,30%
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A	575 517	0	0,00%
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC	440 282	0	0,00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	469 841	428 592	1,54%
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	0	385 744	1,38%
XYLEM	281 294	0	0,00%
ZURN WATER SOLUTIONS CORP	272 041	391 990	1,41%
Befektetési jegyek:	0	432 206	1,55%
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON	0	432 206	1,55%
Átruházható értékpapírok összesen:	29 127 457	27 603 416	0
Egyéb eszközök			
Követelések	127 885	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	4 271	5 331	0,02%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-119 919	-0,43%
Egyéb eszközök összesen:	132 156	-114 588	-0,41%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	29 959 633	27 907 526	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	50 217	48 705	50,88%
Letétkezelői díj	3 589	3 681	3,85%
Költségként elszámolt egyéb tétel	3 786	3 325	3,47%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	138 537	40 016	41,80%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	196 129	95 727	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	29 763 504	27 811 799	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	14 724 981 925	13 078 737 084
---	----------------	----------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,021293	2,126490
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,195880	2,324477 *

*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 2025.01.02-án kalkulált és 2024.12.31-i értéknapi (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2024.12.30) záró készlettel, T napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2024.12.31-ére vonatkozik."

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	1 593 057	0
Értékpapírok	26 460 699	27 603 416
Pénzeszközök	5 692	418 698
Aktív időbeli elhatárolások	0	5 331
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-119 919	-119 919
Eszközök összesen	27 939 529	27 907 526
Kötelezettségek	110 252	95 727
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	27 829 277	27 811 799

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	29 127 457	97,23%	27 603 416	98,90%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	798 708	2,86%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	798 708	2,86%

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	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektésekből származó jövedelem:	1 244 731	5 340 551
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-634 573	-593 789
d) a letétkezelő díjai:	-15 864	-14 883
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-17 706	-3 014
bankköltség:	-276	-249
felügyeleti díj:	-11 106	-10 386
egyéb költség és ráfordítás:	-17 320	-18 703
f) nettó jövedelem:	547 886	4 699 527
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	547 886	4 699 527
h) a tőkeszámla változása:	-6 523 724	-3 440 031
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	599 705	-3 211 201
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)
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. december 31.	4,37%	14 724 981 925	29 763 504 465	2,021293
2024. jan.. 31.		14 498 195 381		2,145490
2024. febr.. 29.		14 300 771 341		2,306366
2024. márc.. 28.		14 177 621 077		2,413133
2024. ápr.. 30.		14 078 407 673		2,335579
2024. máj.. 31.		13 976 667 492		2,537968
2024. jún.. 28.		14 100 967 205		2,377949
2024. júl.. 31.		14 006 784 179		2,437453
2024. aug.. 30.		14 018 026 441		2,315666
2024. szept.. 30.		13 838 377 197		2,429890
2024. okt.. 31.		13 854 309 986		2,423445
2024. nov.. 29.		13 627 687 140		2,488595
2024. december 31.	5,20%	13 078 737 084	27 811 799 190	2,126490

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

Az OTP Klímaváltozás Részvény Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

5,20%

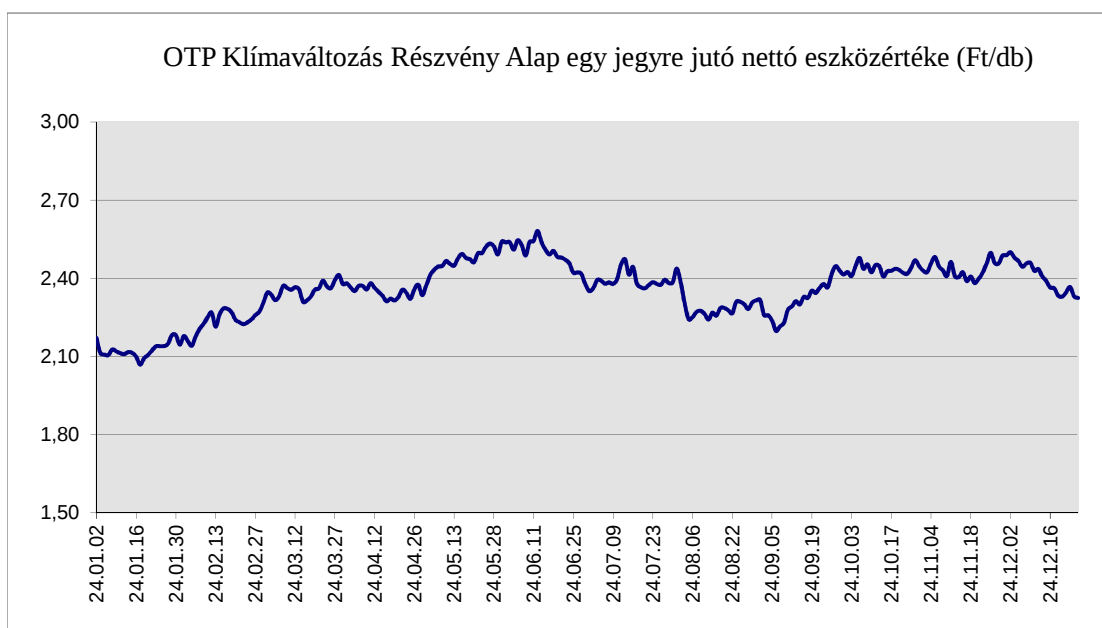
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	44 688 422	271 474 966
2024. február	117 044 029	314 468 069
2024. március	123 881 141	247 031 405
2024. április	207 445 507	306 658 911
2024. május	126 524 645	228 264 826
2024. június	277 485 606	153 185 893
2024. július	84 950 199	179 133 225
2024. augusztus	186 744 451	175 502 189
2024. szeptember	32 918 215	212 567 459
2024. október	281 235 744	265 302 955
2024. november	142 388 380	369 011 226
2024. december	203 770 144	189 286 178
Összesen:	1 829 076 483	2 911 887 302

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	18 586	114 684
2024. február	78 477	409 068
2024. március	48 779	498 012
2024. április	168 136	184 831
2024. május	127 817	243 409
2024. június	120 416	196 058
2024. július	28 598	158 042
2024. augusztus	9 295	72 023
2024. szeptember	3 074	125 804
2024. október	13 637	315 788
2024. november	66 913	233 674
2024. december	8 202	133 273
Összesen:	691 930	2 684 666

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/bemutakozas.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 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 248 787
Változó javadalmazás	1 442 483
Összesen	2 691 270

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	21	25
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	409 377	680 154	1 089 531

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnél 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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei 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

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	29 284 905 529	28 149 313 994	-3,8777%

* 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 értékkülönbözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MNB Kötvények:		798 708	0	0	798 708
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	798 708	0	0	798 708
Belföldi részvények:		774 075	0	702 656	1 476 731
ALTEO		241 687	0	368 612	610 299
CYBERG CORP NYRT		204 053	0	-203 920	133
MASTERPLAST		328 335	0	537 964	866 299
Külföldi részvények:		26 504 894	0	-1 609 123	24 895 771
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC		190 225	0	32 725	222 950
AIR LIQUIDE SA		217 233	0	37 599	254 832
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		708 893	0	164 429	873 322
AIXTRON SE		381 515	0	-165 557	215 958
ALBEMARLE CORP		635 643	0	-127 426	508 217
ANDRITZ AG		398 200	0	9 329	407 529
ARCADIUM LITHIUM PLC		263 449	0	100 001	363 450
ARRAY TECHNOLOGIES INC		287 890	0	-145 249	142 641
ATALAYA MINING PLC		139 388	0	4 916	144 304
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		332 933	0	100 466	433 399
CAMECO CORP US		395 901	0	109 776	505 677
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		257 845	0	46 843	304 688
CLEAN HARBORS INC		140 076	0	131 673	271 749
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		223 283	0	159 795	383 078
CONSTELLATION ENERGY		45 325	0	245 248	290 573
EATON CORP PLC		237 200	0	265 702	502 902
EDP RENOVAVEIS SA		635 422	0	-172 110	463 312
ENEL SPA		14 372	0	659	15 031
ENERSYS		506 473	0	50 147	556 620
ENOVIX CORP		62 259	0	1 917	64 176
ENPHASE ENERGY INC		751 101	0	-175 310	575 791
ESCO TECHNOLOGIES INC		231 803	0	108 896	340 699
FAURECIA		718 214	0	-312 422	405 792
FIRST SOLAR		644 047	0	112 065	756 112
GE VERNOVA INC		32 980	0	132 091	165 071
GENERAL ELECTRIC CO		131 918	0	202 889	334 807
GREENERGY RENOVABLES		63 737	0	5 219	68 956
HEXAGON AB-B SHS		404 461	0	-32 462	371 999
INNERGEX RENEWABLE ENERGY		83 575	0	-6 805	76 770
INPOST SA		151 213	0	-2 260	148 953
ITRON		247 548	0	325 129	572 677
JOBY AVIATION INC		315 830	0	-27 833	287 997
JSC KASPI.KZ GDR-ADR		240 316	0	-3 229	237 087
LEGRAND SA		270 640	0	49 448	320 088
MASTEC		241 263	0	85 604	326 867
MUELLER WATER PRODUCTS INC		230 855	0	199 547	430 402
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR		496 446	0	-2 642	493 804
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		107 456	0	-534	106 922
NEXTRACKER INC-CL A		785 414	0	-159 962	625 452
NIBE INDUSTRIER AB-B		460 127	0	-268 950	191 177
NORDEX SE		210 417	0	24 787	235 204
NORTHLAND POWER INC		317 174	0	-63 718	253 456
ORMAT TECH		273 500	0	37 985	311 485
ORSTED A/S		1 041 238	0	-106 618	934 620
OWENS CORNING		120 078	0	101 148	221 226
PENTAIR PLC		191 676	0	188 598	380 274
PLUG POWER INC		1 775 622	0	-1 504 829	270 793
POWER INTEGRATIONS INC		531 112	0	-113 408	417 704

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
PRYSMIAN SPA		415 137	0	348 505	763 642
ROCKWOOL		302 116	0	189 055	491 171
RWE AG		480 136	0	-66 335	413 801
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR		635 163	0	-230 819	404 344
SCHNEIDER ELECTRIC SA		871 585	0	571 846	1 443 431
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A		370 421	0	-52 636	317 785
SIEMENS AG		253 646	0	102 057	355 703
SIGNIFY NV		260 301	0	-21 358	238 943
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG		1 777 953	0	-1 505 473	272 480
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL		258 309	0	-105 079	153 230
SUNRUN INC		146 591	0	-37 367	109 224
VEECO INSTRUMENTS INC		304 842	0	75 736	380 578
VEOILA		540 549	0	26 445	566 994
VERALLIA		329 029	0	-70 147	258 882
VERBUND AG		90 584	0	243	90 827
VESTAS WIND SYSTEM		1 054 074	0	-412 257	641 817
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		608 087	0	-179 495	428 592
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		419 815	0	-34 071	385 744
ZURN WATER SOLUTIONS CORP		243 270	0	148 720	391 990
Befektetési jegyek:		350 624	0	81 582	432 206
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON		350 624	0	81 582	432 206
MINDÖSSZESEN:		28 428 301	0	-824 885	27 603 416

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	eredmény
2024.12.31-én:	USD / NZD	-4 710	8 000	-1 846 234	1 765 478	-80 756
	USD / EUR	-8 131	7 700	-3 190 994	3 151 570	-39 424
	HUF / EUR	-820 653	2 000	-819 322	819 583	261
	Összesen:					-119 919

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						
2023.12.31-én:							
DEUTSCHE X-TRACKER	15 500	USD	2023.12.29	369 142	2024.01.03	369 142	0
2024.12.31-én:							
NASPERS LTD-N SHS SP	6 195	EUR	2024.12.31	273 099	2025.01.03	273 099	0
JSC KASPLKZ GDR-ADR	6 360	EUR	2024.12.31	610 764	2025.01.03	610 764	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
Induló tőke változása:	14 724 981	2 870 295	-4 516 539	13 078 737
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	7 884 428	2 695 126	-4 488 913	6 090 641
Értékelési különbözet:	2 266 397	-944 804	-2 266 397	-944 804
Eredménytartalék:	4 339 812	547 886	0	4 887 698
Tárgyévi eredmény:	547 886	4 699 527	-547 886	4 699 527
Tőkenövekmény összesen:	15 038 523	6 997 735	-7 303 196	14 733 062
Saját tőke összesen:	29 763 504	9 868 030	-11 819 735	27 811 799

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	634 573 432	584 356 405	593 789 164	545 084 576
Letétkezelői díj	15 864 343	12 275 253	14 882 843	11 201 687
Bizományosi díj	17 706 401	17 706 401	3 014 404	3 014 404
Bankköltség	276 482	276 482	248 866	248 866
Felügyeleti díj	11 106 000	8 615 000	10 386 000	7 823 000
Könyvvizsgálat díja	1 295 400	0	1 524 000	762 000
Egyéb	0	0	1 260 425	1 260 425
Összesen:	680 822 058	623 229 541	625 105 702	569 394 958

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I.	Működési cash flow	-4 375 010	-1 191 782
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	307 094	4 257 979
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	599 705	-3 211 201
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-4 655 595	-5 476 184
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-127 885	127 885
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-599 705	3 091 282
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	97 229	-100 402
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	4 147	-1 060
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	0	119 919
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	9 592 980	4 350 491
17.	Értékpapírok beszerzése -	-50 063 251	-86 759 307
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	59 415 439	90 668 250
19.	Kapott hozamok +	240 792	441 548
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-6 523 724	-3 440 031
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	2 811 238	5 565 421
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-9 334 962	-9 005 452
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-1 305 754	-281 322
	Pénzeszközök nyitó értéke	2 005 774	700 020
	Pénzeszközök záró értéke	700 020	418 698

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.

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):	2024.12.31
Saját tőke:	27 811 799 190
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,12649
Darabszám:	13 078 737 084

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		95 727	100,00
Alapkezelői díj		48 705	50,88
Letétkezelői díj		3 681	3,85
Költségként elszámolt egyéb tétel		3 325	3,47
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		40 016	41,80
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		95 727	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				7 006	0,03
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	411 692	1,48
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				411 692	1,48
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	110 600	0,40
	OTP	EUR	24.12.31 - 25.01.02	97 601	0,35
	OTP	USA	24.12.31 - 25.01.02	203 491	0,73
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem		Névérték devizában	27 603 416	98,90
II/4.1. Állampapírok (összes):				798 708	2,86
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				798 708	2,86
MNB250109 diszkont kötvény		HUF	800 000	798 708	2,86
II/4.3. Részvények (összes):				26 372 502	94,49
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1 476 731	5,29
ALTEO részvény		HUF	1 884	610 299	2,19
CYBERG CORP NYRT részvény		HUF	13 343	133	0,00
MASTERPLAST részvény		HUF	33 973	866 299	3,10
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				24 895 771	89,20
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC részvény		USD	49	222 950	0,80
AIR LIQUIDE SA részvény		EUR	21 780	254 832	0,91
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC részvény		USD	7 650	873 322	3,13
AIXTRON SE részvény		EUR	34 600	215 958	0,77
ALBEMARLE CORP részvény		USD	150	508 217	1,82
ANDRITZ AG részvény		EUR	20 289	407 529	1,46
ARCADIUM LITHIUM PLC részvény		USD	180 000	363 450	1,30
ARRAY TECHNOLOGIES INC részvény		USD	60	142 641	0,51
ATALAYA MINING PLC részvény		GBP	610 065	144 304	0,52
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény		USD	16 200	433 399	1,55

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

CAMECO CORP US részvény	USD	25 000	505 677	1,81
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS részvény	HKD	9 000	304 688	1,09
CLEAN HARBORS INC részvény	USD	30	271 749	0,97
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN részvény	EUR	43 600	383 078	1,37
CONSTELLATION ENERGY részvény	USD	3 300	290 573	1,04
EATON CORP PLC részvény	USD	39	502 902	1,80
EDP RENOVAVEIS SA részvény	EUR	562 640	463 312	1,66
ENEL SPA részvény	EUR	5 323	15 031	0,05
ENERSYS részvény	USD	153	556 620	2,00
ENOVIX CORP részvény	USD	2	64 176	0,23
ENPHASE ENERGY INC részvény	USD	0	575 791	2,06
ESCO TECHNOLOGIES INC részvény	USD	65	340 699	1,22
FAURECIA részvény	EUR	798 000	405 792	1,45
FIRST SOLAR részvény	USD	11	756 112	2,71
GE VERNOVA INC részvény	USD	13	165 071	0,59
GENERAL ELECTRIC CO részvény	USD	51	334 807	1,20
GREENERGY RENOVABLES részvény	EUR	1 803	68 956	0,25
HEXAGON AB-B SHS részvény	SEK	21 648	371 999	1,33
INNERGEX RENEWABLE ENERGY részvény	CAD	34 818	76 770	0,28
INPOST SA részvény	EUR	220	148 953	0,53
ITRON részvény	USD	13 400	572 677	2,05
JOBY AVIATION INC részvény	USD	9	287 997	1,03
JSC KASPI.KZ GDR-ADR részvény	USD	6 360	237 087	0,85
LEGRAND SA részvény	EUR	33 200	320 088	1,15
MASTEC részvény	USD	610	326 867	1,17
MUELLER WATER PRODUCTS INC részvény	USD	486	430 402	1,54
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény	USD	33 234	493 804	1,77
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	6 195	106 922	0,38
NEXTRACKER INC-CL A részvény	USD	4	625 452	2,24
NIBE INDUSTRIER AB-B részvény	SEK	4 824	191 177	0,69
NORDEX SE részvény	EUR	50 891	235 204	0,84
NORTHLAND POWER INC részvény	CAD	51 696	253 456	0,91
ORMAT TECH részvény	USD	12	311 485	1,12
ORSTED A/S részvény	DKK	524 250	934 620	3,35
OWENS CORNING részvény	USD	3	221 226	0,79
PENTAIR PLC részvény	USD	96	380 274	1,36
PLUG POWER INC részvény	USD	3 230	270 793	0,97
POWER INTEGRATIONS INC részvény	USD	17	417 704	1,50
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	3 020	763 642	2,74
ROCKWOOL részvény	DKK	35 000	491 171	1,76
RWE AG részvény	EUR	35 000	413 801	1,48
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR részvény	EUR	24 836	404 344	1,45
SCHNEIDER ELECTRIC SA részvény	EUR	116 888	1 443 431	5,17
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A részvény	USD	1	317 785	1,14
SIEMENS AG részvény	EUR	4 600	355 703	1,28
SIGNIFY NV részvény	EUR	270	238 943	0,86
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG részvény	EUR	49 000	272 480	0,98
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL részvény	USD	114	153 230	0,55
SUNRUN INC részvény	USD	3	109 224	0,39
VEECO INSTRUMENTS INC részvény	USD	361	380 578	1,36
VEOILA részvény	EUR	255 000	566 994	2,03

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

VERALLIA részvény	EUR	26 000	258 882	0,93
VERBUND AG részvény	EUR	3 164	90 827	0,33
VESTAS WIND SYSTEM részvény	DKK	23 800	641 817	2,30
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	6	428 592	1,54
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD részvény	HKD	242 400	385 744	1,38
ZURN WATER SOLUTIONS CORP részvény	USD	267	391 990	1,41
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			432 206	1,55
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			432 206	1,55
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON	USD	49 000	432 206	1,55
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			5 331	0,02
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-119 919	-0,43
Eszközök összesen:			27 907 526	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. 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	
☒ Igen	☒ Nem
☐ A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ____% ☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe ☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe	☒ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 61.16%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt ☒ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek ☒ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek ☐ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek
☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ____%	☐ Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket



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

Az Alap elsősorban az éghajlatváltozás mérséklését, mint környezeti jellemzőt kívánja előmozdítani. Az Alap ezt azáltal kívánja elérni, hogy olyan társaságokba fektet, amelyek tevékenysége közvetve vagy közvetlenül igazodik az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljai közül az SDG 13-as ("Fellépés az éghajlatváltozás ellen") és az SDG 7-es („Megfizethető és tiszta energia”) célokhoz. Ennek teljesülését elsősorban az SDG mutatók teljesülésével tudjuk mérni. Ezen kívül a teljesülés az uniós taxonómia segítségével történik: a

portfolióban szereplő társaságok árbevételén (Turnover) és a tőkekiadásán (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 eszközölnék 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 29 % volt¹, mindemelett az Alap fenntartható befektetéseinek az aránya meghaladta az 61%-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 fenntartató 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.

Az SDG 7 (Megfizethető és tiszta energia) cél tekintetében az alap igazodási mutatója 56,34 százalékos volt, azaz - piaci érték alapon számítva - az eszközök valamivel több, mint fele hozzájárult az említett célhoz.

SDG 7 (Megfizethető és tiszta energia) megfelelés aránya (NET)	56.34%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	17%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	39%
<i>Semleges (Neutral)</i>	30%
<i>Nem igazodó Misaligned</i>	1%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

¹ Az Alapkezelő jelen beszámolóban számított fenntarthatósági mutatókat, befektetési arányokat és egyéb kvantitatív adatokat az Alap 2024.12.31-én fennálló állapota alapján határozta meg, az MSCI ESG Research által szolgáltatott adatok alapján, amelyek nem minden esetben vonatkoznak a 2024-es évre, jellemzően a korábbi évekre közölt adatokból számított, vagy becsléssel meghatározott értékek. Mindazonáltal a jelentés minden esetben az elérhető, lehető legfrissebb adatokat használja.

A portfólióban szereplő értékpapírok kibocsátói 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 alakult.

SDG 13 (Fellépni az éghajlatváltozás ellen.) megfelelés aránya (NET)	50.70%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	21%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	30%
<i>Semleges (Neutral)</i>	35%
<i>Nem igazodó Misaligned</i>	1%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

Az Alapkezelő általános környezeti fenntarthatósági mutatóként a céltársaságok működésének az SDG 12 ("Felelős fogyasztás és termelés") célhoz történő igazodásának az arányát használja. E fenntarthatósági cél terén is a portfólió több, mint fele tekinthető igazodónak.

SDG 12 (Felelős fogyasztás és termelés) megfelelés aránya (NET)	63.38%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	14%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	49%
<i>Semleges (Neutral)</i>	21%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	3%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

A további fenntartható fejlődési célok tekintetében az igazodási mutatók így alakultak:

SDG Céloknak történő megfelelés	72.86%
SDG 1. A szegénység felszámolása.	3%
SDG 2. Az éhezés megszüntetése.	0%
SDG 3. Egészség és jólét.	1%
SDG 4. Minőségi oktatás.	0%
SDG 5. Nemek közötti egyenlőség.	60%
SDG 6. Tiszta víz és alapvető köztisztaság.	19%
SDG 7. Megfizethető és tiszta energia.	57%
SDG 8. Tisztességes munka és gazdasági növekedés.	31%
SDG 9. Ipar, Innováció és infrastruktúra.	60%
SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése.	37%

SDG 11. Fenntartható városok és közösségek.	20%
<i>SDG 12. Felelős fogyasztás és termelés.</i>	64%
<i>SDG 13. Fellépés az éghajlatváltozás ellen.</i>	51%
SDG 14. Óceánok és tengerek védelme.	1%
SDG 15. Szárazföldi ökoszisztémák védelme	0%
SDG 16. Béke, igazság és erős intézmények	10%
SDG 17. Partnerség a célok eléréséhez.	1%

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

Az Alapkezelő kiegészítő fenntarthatósági mutatóként tekint az Alapban lévő befektetések ESG minősítési eloszlásához is, melyhez az ESG pontszámok, minősítések 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	83.03%
Overall ESG Score	6.18
Overall ESG rating	A
Average ESG Quartile	1.4097

vagyis:

- az Alapban lévő befektetések több mint 83%-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 2023-as időszakban az előző pontban bemutatott célokhoz való igazodás az alábbiak szerint alakult:

SDG 7 megfelelés aránya (PROD)	31 %
Erősen igazodó (Strongly Aligned)	20%
Igazodó (Aligned)	11%
Semleges (Neutral)	64%
Nem igazodó (Misaligned)	5%
Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)	0

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

SDG 12 megfelelés aránya (OPER)	34%
Erősen igazodó (Strongly Aligned)	0%
Igazodó (Aligned)	34%
Semleges (Neutral)	66%
Nem igazodó (Misaligned)	0%
Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)	0

SDG Céloknak történő megfelelés	72%
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%
SDG 6. Tiszta víz és köztisztaság.	13%
SDG 7. Újrahasznosítható és megfizethető energia.	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%
SDG 12. A források felelősségteljes használata.	64%
SDG 13. Fellépni az éghajlatváltozás ellen.	31%
SDG 14. Fenntartható óceánok.	7%
SDG 15. Fenntartható földhasználat.	0%
SDG 16. Béke és igazság.	0%
SDG 17. Partnerség a fenntartható fejlődésért.	0%

illetve a 2022-es időszakban:

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

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

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

SDG Céloknak történő megfelelés	66%
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 – a környezeti fenntarthatósági mutatókban kiegyensúlyozott fejlődés volt a jellemző az Alapra, miközben a fenntartható befektetések részaránya 49%-ról 61%-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 fenntartható befektetései elsősorban a klímaváltozás mérséklésének céljához járultak hozzá. Az Alap legnagyobb 2024-es fenntartható befektetései között több olyan európai és amerikai nagyvállalat is található, amelyek hosszútávú fenntarthatósági stratégia mentén működnek és folyamatosan monitorozzák is, hol tartanak a folyamatban és olyan iparágakban tevékenykednek, amelyeknek fejlődése hozzájárul a klímavédelemhez.

Az Alap legnagyobb befektetése, a Schneider Electric az energiamenedzsment, automatizáció és digitális transzformáció területén tevékenykedik. Megoldásai segítik a különböző cégeket és közműveket az energiahatékonyság javításában, a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésében és a működési teljesítmény fokozásában. Saját belső célkitűzéseiben is elkötelezett a fenntarthatóság mellett, céljai között többek között olyanok szerepelnek, mint a karbonsemlegesség elérése 2050-re, a beszállítók ösztönzése a karbon lábnyomuk csökkentésére, áramfogyasztását törekszik megújulókból kielégíteni, továbbá a körforgásos gazdaság és a biodiverzitás mellett is elkötelezett.

Befektetéseink egy jelentős részét megújuló energiatermelő és a hozzájuk kapcsolódó infrastruktúrát előállító cégek adták. Ezek olyan cégek voltak, mint a világ legnagyobb offshore szélérőmű üzemeltetője, a dán Orsted és a szélturbinákat gyártó Vestas. A First Solar, SMA Solar és Enphase Energy napelemeket és az azzal kapcsolatos infrastruktúrát (például invertereket) gyártó és/vagy telepítő cégek. Úgy gondoljuk a klímaváltozás elleni küzdelem meghatározó tagjai a 'tisztá energiát' előállító és az energiaátmenetet így támogató vállalatok, így ezeknek a portfólióban fontos része van.

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 ezen célok megvalósulását (az energiafogyasztással együttjáró kibocsátások csökkenésén keresztül). Az Owens Corning saját belső fenntarthatósági céljaként tűzte ki az üvegházhatású gázok (ÜHG) kibocsátásának

2030-ig történő csökkentésére. Céljuk, hogy a Scope 1 és Scope 2 kibocsátásokat 50%-kal csökkentsék

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 befektetésként 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 2024-ben nem volt olyan, az 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 figyelembevételével 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 biztosítékok (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.

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.

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 portfólióba 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 (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitettség
- 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 hatások figyelembevételéről 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/otpalapkezelő/hu/Fenntarthatóság>

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_Klimaváltozás



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetései?

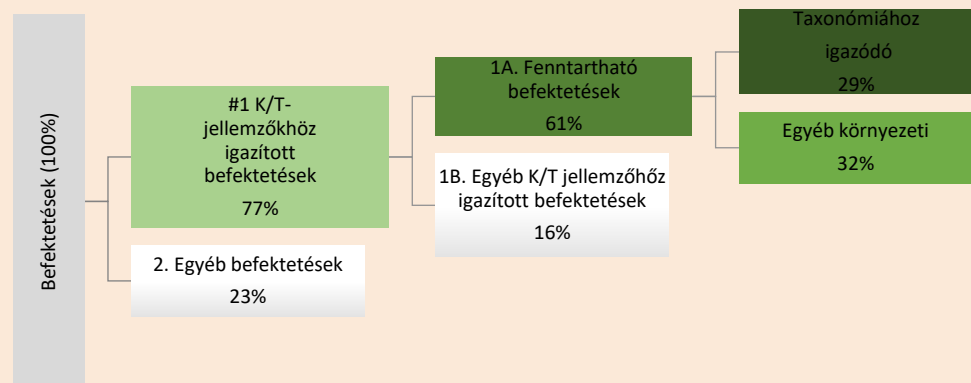
A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz:

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrial	4.37%	Franciaország
MASTERPLAST	Industrial	3.35%	Magyarország
ORSTED A/S	Technology	3.06%	Dánia
PRYSMIAN SPA	Industrial	2.81%	Olaszország
AIR PRODUCTS &	Industrial	2.73%	USA
FIRST SOLAR	Energy	2.68%	USA
VESTAS WIND	Industrial	2.37%	Dánia
ENERSYS	Industrial	2.27%	USA
CAMECO CORP US	Industrial	2.19%	USA
ALTEO	Energy	2.18%	Magyarország
SMA SOLAR	Energy	2.17%	Németország
VEOILA	Technology	2.10%	Franciaország
ENPHASE ENERGY	Industrial	1.91%	USA
MUELLER WATER	Industrial	1.86%	USA
ITRON	Industrial	1.78%	USA

Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

● Milyen volt az eszközallokáció?

Az
eszközallokáció
az egyes
eszközökbe
történő
befektetések
arányát írja le.



#1 K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

#2 Egyéb befektetések kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem. >

A **#1 K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.

- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

Az Alap K/T jellemzőkhöz igazított befektetéseit az MSCI ESG Resource és a Bloomberg, mint harmadik fél szolgáltatók által összegyűjtött információk alapján legalább a fenti arányban a Taxonómiához igazódó befektetések amely befektetéseket az Alapkezelő fenntartható befektetésnek tekint.

● Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

A részvénybefektetések szektorok szerinti megoszlása az alábbi módon alakult:

Nemzetgazdasági ág kódja	Nemzetgazdasági ág	Összeg /Portfólió_súly
B	BÁNYÁSZAT, KŐFEJTÉS	2%
C	FELDOLGOZÓIPAR	65%
D	VILLAMOSENERGIA-, GÁZ-, GŐZELLÁTÁS, LÉGKONDITIONÁLÁS	12%
E	VÍZELLÁTÁS; SZENNYVÍZ GYÚJTÁSA, KEZELÉSE, HULLADÉKGAZDÁLKODÁS, SZENNYEZŐDÉSMENTESÍTÉS	4%

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.

F	ÉPÍTŐIPAR	1%
G	KERESKEDELEM, GÉPJÁRMŰJAVÍTÁS	4%
H	SZÁLLÍTÁS, RAKTÁROZÁS	2%
Végösszeg		91%



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

Az év során a portfólió 29%-a volt az uniós taxonómiához igazodó fenntartható befektetésben, a vállalatok árbevétele alapján, míg a tőkekiadások (CapEx) alapján a megfelelés szintén 29% 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 taxonómiának²?**

☐ Igen:

☐ Fosszilis gázba

☐ Atomenergiába

☒ Nem

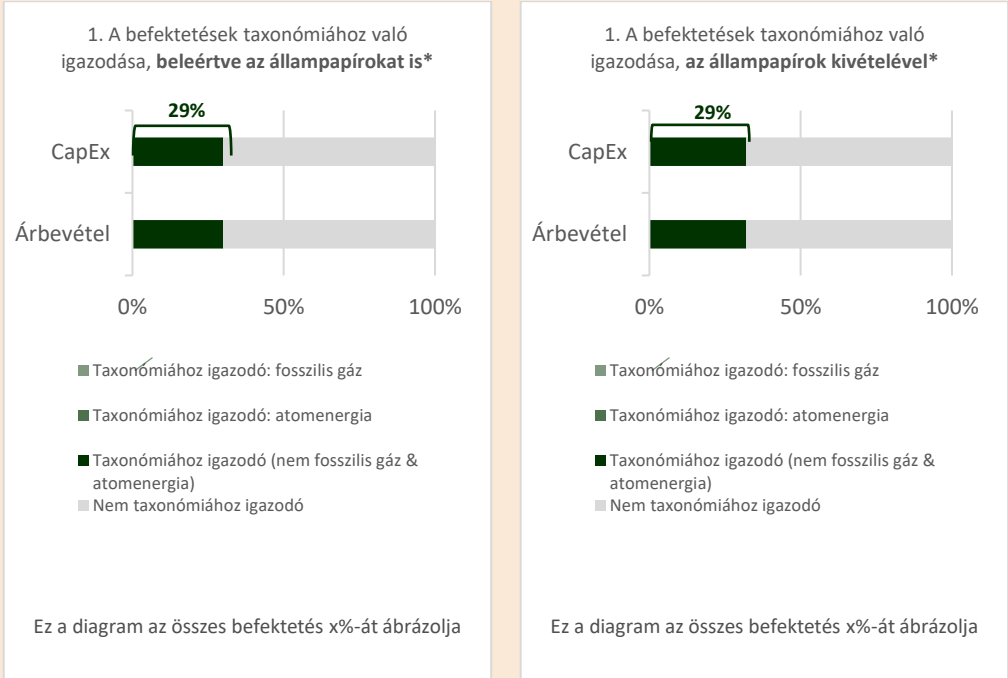
olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az(EU)2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó **kritériumokat**.

² 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 kritériumrendszert 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.

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.

● Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?

Taxonómia szerinti (Capex) (vállalás 10%)	29.91%
Taxonómia szerinti (Revenue) (vállalás 10%)	17.6%
Klíma változás csökkentése (Climate change mitigation)	8.23%
Átállási tevékenység (Transitional activities)	0.01%
Támogató tevékenység (Enabling activities)	8.22%
Klíma változáshoz való alkalmazkodás (Climate change adaptation)	0.50%
Átállási tevékenység (Transitional activities)	0.25%
Támogató tevékenység (Enabling activities)	0.25%

● **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, míg a 2023. év végi érték 27%, azaz a portfólió javult ("zöldebb" lett) az előző évekhez 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 29% 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 jellemzőkhöz. 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 2024 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, 2025. 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 OTP Klímaváltozás Részvény Alap_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2024. 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 2024. 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
E8FF57C2D77FAD18F668EBDAC2DB8725EAC7F2315AB0A6AC72E52317BE871DE5

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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges 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, lényeges 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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges 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 lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek 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 lényeges 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 lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat 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, minősítenünk 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, 2025. április 29.

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319