



OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű 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 Ökotrend Hozamvédett Zártvégű 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	1 676 621	1 883 734
09.	I. Követelések	0	45 110
10.	1. Követelések	0	45 110
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	1 073 426	1 664 845
15.	1. Értékpapírok	994 171	1 444 968
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	79 255	219 877
17.	a) kamatokból, osztalékokból	24 373	43 109
18.	b) egyéb	54 882	176 768
19.	III. Pénzeszközök	603 195	173 779
20.	1. Pénzeszközök	603 195	173 779
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	188	15
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	188	15
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	137 784	-35 041
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 814 593	1 848 708
27.	E. Saját tőke	1 811 810	1 845 098
28.	I. Induló tőke	1 785 900	1 785 900
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 785 900	1 785 900
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	25 910	59 198
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	217 039	184 836
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	-191 129
36.	4. Tárgyévi eredmény	-191 129	65 491
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2 783	3 610
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 783	3 610
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 814 593	1 848 708

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2023.11.13-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	12 215	96 859
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	199 370	0
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	3 857	30 451
05.	V. Egyéb ráfordítások	117	917
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-191 129	65 491

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-457, 2023. november 13.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2023. november 13-tól 2026. november 30-ig.
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 Dr. Hruba Attila, kamarai tagsági száma: 007118.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 270 eFt.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2023. december 6.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/fooldal>
15. A környezeti vagy társadalmi jellemzők megvalósulásának mértékéről szóló beszámoló az éves jelentés I. számú mellékletében kerül bemutatásra.

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

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és 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 értékkülönbözeteként 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 különbözete 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 96 859 eFt, amely 96 859 eFt bevétel és 0 eFt ráfordítás különbözete. 30 451 eFt működési költség és 917 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 65 491 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 Ökotrend Hozamvédett Zártvégű 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	69	10	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	659	2 267	0,12%
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02	26 000	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.12.29 - 2024.01.02	576 467	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02	0	25 100	1,36%
OTP Bank Nyrt. EUR 2024.12.31 - 2025.01.02	0	146 402	7,92%
Banki egyenlegek összesen:	603 195	173 779	9,40%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:	83 249		88 647 4,80%
REPHUN 5 02/22/2027 2022.11.21 - 2027.02.22	83 249		88 647 4,80%
Vállalati kötvények:	990 177		1 576 198 85,25%
BCRBK 7.625 05/19/2027 2023.05.19 - 2027.05.19	84 560		0 0,00%
CECBAK 7.5 02/07/2028 2023.02.07 - 2028.02.07	81 789		91 410 4,94%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028 2024.05.24 - 2028.05.24	0		86 750 4,69%
MAGYAR 1.9 04/22/2026 2020.10.21 - 2026.04.22	628 646		651 145 35,22%
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19	0		124 482 6,73%
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	0		90 217 4,88%
NOVALJ 7.125 06/27/2027 2023.06.27 - 2027.06.27	83 542		89 968 4,87%
OTPHB 5 01/31/2029 2024.01.31 - 2029.01.31	0		177 561 9,61%
PBBGR 0.25 10/27/2025 2021.10.27 - 2025.10.27	69 632		79 491 4,30%
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	42 008		47 399 2,56%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	0		137 775 7,45%
Átruházható értékpapírok összesen:	1 073 426	0	1 664 845 0 90,05%
Egyéb eszközök			
Követelések	0		45 110 2,44%
Aktív időbeli elhatárolások	188		15 0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	137 784		-35 041 -1,89%
Egyéb eszközök összesen:	137 972		10 084 0,55%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	1 814 593		1 848 708 100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0		0 0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	2 274		2 350 65,10%
Letétkezelői díj	115		232 6,42%
Költségként elszámolt egyéb tétel	277		797 22,08%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	117		231 6,40%
3. Céltartalékok:	0		0 0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0 0,00%
Kötelezettségek összesen:	2 783		3 610 100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	1 811 810		1 845 098

Éves jelentés - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	178 590	178 590
---	---------	---------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	10 145,08	10 331,47
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	10 040,38	10 331,46

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	216 742	45 110
Értékpapírok	1 664 739	1 664 845
Pénzeszközök	2 262	173 779
Aktív időbeli elhatárolások	0	15
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-35 040	-35 041
Eszközök összesen	1 848 703	1 848 708
Kötelezettségek	3 608	3 610
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 845 095	1 845 098

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1 073 426	59,16%	1 664 845	90,05%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1 073 426	59,16%	1 664 845	90,05%

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) befektetésekből származó jövedelem:	-187 155	96 859
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-3 450	-27 524
d) a letétkezelő díjai:	-115	-920
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-15	-69
felügyeleti díj:	-80	-642
egyéb költség és ráfordítás:	-314	-2 213
f) nettó jövedelem:	-191 129	65 491
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-191 129	65 491
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	217 039	-32 203
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.

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

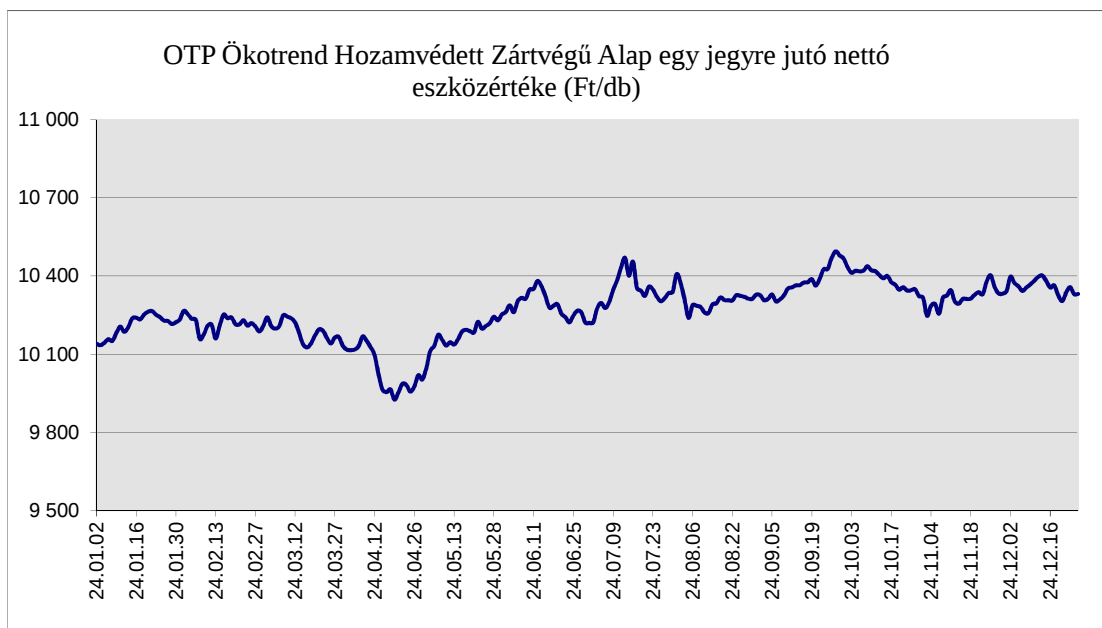
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2023. november 13.		178 590	1 785 900 000	10 000,00
2023. december 31.	1,45%	178 590	1 811 809 972	10 145,08
2024. jan.. 31.		178 590		10 234,07
2024. febr.. 29.		178 590		10 208,88
2024. márc.. 28.		178 590		10 165,99
2024. ápr.. 30.		178 590		10 002,96
2024. máj.. 31.		178 590		10 262,40
2024. jún.. 28.		178 590		10 221,53
2024. júl.. 31.		178 590		10 407,37
2024. aug.. 30.		178 590		10 328,52
2024. szept.. 30.		178 590		10 479,30
2024. okt.. 31.		178 590		10 247,34
2024. nov.. 29.		178 590		10 342,45
2024. december 31.	1,84%	178 590	1 845 097 176	10 331,47

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

Az OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

1,84%

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/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
Kedvezményezettek száma	4	20	24
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	454 212	765 212	1 219 424

*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 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 Ökotrend Hozamvédett Zártvégű 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, összeférhetlenségi, 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 *	1 678 710 769	1 883 657 731	12,2086%

* 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 Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			77 482	3 528	7 637	88 647
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 -	2027.02.22	77 482	3 528	7 637	88 647
Vállalati kötvények:			1 367 486	39 581	169 131	1 576 198
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 -	2028.02.07	38 817	5 545	47 048	91 410
LHV GROUP 5.375 05/24/	2024.05.24 -	2028.05.24	77 436	2 681	6 633	86 750
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 -	2026.04.22	591 823	8 977	50 345	651 145
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 -	2027.10.19	114 831	2 008	7 643	124 482
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 -	2027.09.11	81 952	2 108	6 157	90 217
NOVALJ 7.125 06/27/2027	2023.06.27 -	2027.06.27	79 847	3 010	7 111	89 968
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31 -	2029.01.31	153 481	7 550	16 530	177 561
PBBGR 0.25 10/27/2025	2021.10.27 -	2025.10.27	68 928	37	10 526	79 491
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 -	2028.12.07	40 085	216	7 098	47 399
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 -	2027.04.27	120 286	7 449	10 040	137 775
MINDÖSSZESEN:			1 444 968	43 109	176 768	1 664 845

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2023.12.31-én:	EUR / HUF	-145	60 522	-52 024	51 514	-510
	EUR / HUF	-1 000	417 200	-358 781	355 104	-3 677
	HUF / EUR	-573 600	1 500	-573 600	574 170	570
	EUR / HUF	-1 500	573 693	-574 170	573 693	-477
	EUR / HUF	-1 500	573 176	-574 170	573 176	-994
	Összesen:					-5 088
2024.12.31-én:	EUR / HUF	-119	50 000	-47 088	44 464	-2 624
	EUR / HUF	-145	60 522	-57 266	53 820	-3 446
	EUR / HUF	-1 400	567 700	-552 915	504 839	-48 076
	EUR / HUF	-1 000	417 200	-394 939	371 004	-23 935
	Összesen:					-78 081

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	142 872 000	142 872 000
Fordulónapi piaci érték:	142 872 000	43 040 190
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	1 785 900 000	1 785 900 000

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljes hozam-csereügyletek nem fordultak elő.

Éves jelentés - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű 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:	1 785 900	0	0	1 785 900
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	217 039	184 836	-217 039	184 836
Eredménytartalék:	0	0	-191 129	-191 129
Tárgyévi eredmény:	-191 129	65 491	191 129	65 491
Tőkenövekmény összesen:	25 910	250 327	-217 039	59 198
Saját tőke összesen:	1 811 810	250 327	-217 039	1 845 098

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	3 450 196	1 175 829	27 523 733	25 173 460
Letétkezelői díj	115 008	0	919 980	687 564
Bankköltség	15 092	15 092	69 302	69 302
Felügyeleti díj	80 000	0	642 000	480 000
Könyvvizsgálat díja	197 260	0	1 270 000	635 000
Egyéb	0	0	25 931	25 931
Összesen:	3 857 556	1 190 921	30 450 946	27 071 257

Éves jelentés - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2023.11.13- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I.	Működési cash flow	-188 835	-77 439
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-191 131	-7 570
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	217 039	-32 203
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-299	-25 759
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	0	-45 110
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-79 255	-140 622
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2 783	827
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-188	173
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	-137 784	172 825
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-993 870	-351 977
17.	Értékpapírok beszerzése -	-1 045 698	-771 566
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	51 826	346 528
19.	Kapott hozamok +	2	73 061
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	0
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-1 182 705	-429 416
	Pénzeszközök nyitó értéke	1 785 900	603 195
	Pénzeszközök záró értéke	603 195	173 779

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 Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap
 Alap lajstromszáma: 1112-457
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

Ft

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	1 845 097 176
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 331,47
Darabszám:	178 590

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:		3 610	100,00
Alapkezelői díj		2 350	65,10
Letétkezelői díj		232	6,42
Költségként elszámolt egyéb tétel		797	22,08
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		231	6,40
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	3 610	100,00
----------------------------------	--------------	---------------

II. ESZKÖZÖK**Összeg %**

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				2 277	0,12
II/2. Egyéb követelés:				45 110	2,44
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	171 502	9,28
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				171 502	9,28
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	25 100	1,36
	OTP	EUR	24.12.31 - 25.01.02	146 402	7,92
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1 664 845	90,05
II/4.1. Állampapírok (összes):				88 647	4,80
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				88 647	4,80
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény		EUR	200 000	88 647	4,80
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				1 576 198	85,25
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1 576 198	85,25
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény		EUR	200 000	91 410	4,94
LHV GROUP 5.375 05/24/2028 kötvény		EUR	200 000	86 750	4,69
MAGYAR 1.9 04/22/2026 kötvény		HUF	679 000	651 145	35,22
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény		EUR	280 000	124 482	6,73
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény		EUR	200 000	90 217	4,88
NOVALJ 7.125 06/27/2027 kötvény		EUR	200 000	89 968	4,87
OTPHB 5 01/31/2029 kötvény		EUR	400 000	177 561	9,61
PBBGR 0.25 10/27/2025 kötvény		EUR	200 000	79 491	4,30
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény		EUR	106 000	47 399	2,56
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény		EUR	300 000	137 775	7,45
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				15	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				-35 041	-1,89
Eszközök összesen:				1 848 708	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 **környezetiszempontból 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 Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap
Jogalany-azonosító: 875500CHFQZ2J8TB8P19

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 ____%-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 a kötvényportfólióján keresztül kíván környezeti jellemzőket előmozdítani. A zöld kötvényekkel finanszírozott beruházások hozzárendelhetők fenntartható fejlődési célokhoz, mely a portfólió tekintetében az alábbiak szerint alakult a tárgyidőszakban:

Zöld kötvények	REPHUN 5 02/22/2027	NOVALJ 7.125 06/27/2027	BCRBK 7.625 05/19/2027	MBANK SA 8.375% 09/11/2027	PBBGR 0.25 10/27/2025
SDG 6. Tiszta víz és köztisztaság.	x	x			N/A
SDG 7. Újrahasznosítható és megfizethető energia.	x	x	x	x	N/A
SDG 9. Innováció és jó infrastruktúra.		x	x	x	N/A
SDG 11 Fenntartható városok és közösségek	x	x	x	x	N/A
SDG 12. A források felelősségteljes használata.		x		x	N/A
SDG 13. Fellépni az éghajlatváltozás ellen.	x	x	x		N/A
SDG 15. Fenntartható földhasználat.	x				N/A

A fent említett zöld kötvénybefektetéseken túl az Alap társadalmi jellemzőket is előremozdított társadalmi fenntarthatóságot szolgáló kötvények (social bond-ok) vásárlásán keresztül. Az e kötvények által finanszírozott beruházások az alábbi SDG-khez járultak hozzá:

Szociális kötvény	TVLRO 7.25 12/07/2028
SDG 1. A szegénység felszámolása.	x
SDG 3. Egészség és jólét.	x
SDG 4. Minőségi oktatás.	x
SDG 5. Nemek közötti egyenlőség.	x
SDG 7. Megfizethető és tiszta energia.	x
SDG 8. Tisztességes munka és gazdasági növekedés.	x
SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése.	x
SDG 11. Fenntartható városok és közösségek.	x
SDG 13. Fellépés az éghajlatváltozás ellen.	x
SDG 15. Fenntartható földhasználat.	x

● Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók¹?

Az Alapkezelő az egyes kötvénykibocsátók által a kötvények kapcsán vállalt fenntarthatósági célkitűzések teljesülését elsődlegesen a közzétett hatásjelentések (impact riportok) és/vagy allokációs riportok alapján követi nyomon, amennyiben ez rendelkezésre áll.

Az Alapkezelő a kitűzött cél teljesülését a fentiek mellett az alábbi kvantitatív mutatók alakulásának a figyelésével is méri:

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, amik nem minden esetben vonatkoznak a 2024-es évre, jellemzően a korábbi évkre közzétett adatokból számított, vagy becsléssel meghatározott értékek.

- *Zöld kötvényt kibocsátó államok esetén:* környezeti fenntarthatósági rangsorban történő elhelyezkedés alakulása.
- *Zöld kötvényt kibocsátó bankok esetén:* Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekkel szembeni kitettségek aránya a teljes eszközállományon belül.
- *A zöld kötvényt kibocsátó vállalkozások esetén:* CO₂ kibocsátások (SCOPE 1-3) és a karbonlábnyom.

Az alapon vállalati zöld kötvény nem szerepel. A zöld államkötvényre és a banki zöld kötvényre vonatkozó fenti mutatók alakulását az alap a következő éves jelentésben tervezi ismertetni.

A portfólióban szereplő zöld kötvények kapcsán az alábbi eredmények állapíthatók meg:

(Megjegyzés: az alábbiakban bemutatott hatások a kötvények „egészére” vonatkoznak. Az Alap az egyes kötvénysorozatoknak csak egy részét tartják, és így értelemszerűen az Alap közvetett környezeti hatása is csak arányosítva értendő.)

- **REPHUN 5 02/22/2027**

Magyar állam

Magyarország 2024-re vonatkozóan is közzétette az által kibocsátott zöld kötvények 2022-2023 közötti felhasználását és környezeti hatásait összegző jelentését. A zöld kötvényekből származó bevételek jelentős részét tiszta közlekedési projektekre fordították, amelyek révén 1,813 kilotonna CO₂ kibocsátást sikerült elkerülni. A projektek között szerepel a vasúti infrastruktúra modernizálása, városi közlekedés fejlesztése, valamint környezetbarát járművek beszerzése. Emellett a dokumentum bemutatja a fenntartható földhasználat, energiahatékonyság és megújuló energia projektek eredményeit is, amelyek hozzájárultak Magyarország klímacéljainak eléréséhez. Összességében a zöld kötvények kibocsátásához kapcsolódó célok jelentős mértékben teljesültek.

- **NOVALJ 7.125 06/27/2027**

Nova Ljubljanska banka

A Nova Ljubljanska banka (NLB) közzétette az éves zöld kötvény allokációs és hatásjelentését. Az NLB 500 millió eurós zöld kötvényt bocsátott ki, amelynek bevételeit megújuló energia, zöld épületek, energiahatékonyság és tiszta közlekedés projektekre fordították. A jelentés szerint a zöld kötvény céljai nagyrészt teljesültek, mivel 341 millió eurót allokáltak, és 139,008 tonna CO₂ kibocsátást sikerült elkerülni. Az NLB folyamatosan dolgozik a fenntarthatósági célok elérésén, és a Morningstar Sustainability értékelése alapján a bank a világ legjobb 13%-ában van az ESG teljesítmény tekintetében.

- **BCRBK 7.625 05/19/2027**

Banca Comerciala Romana (Erste Group)

A Banca Comercială Română (BCR) közzétette a zöld kötvény kibocsátásának allokációs és hatásjelentését tartalmazó dokumentumot. A jelentés szerint a kötvényekből származó bevételeket elsősorban kereskedelmi ingatlanok megszerzésére fordították, amelyek megfelelnek a BREEAM "Very Good"

minősítésnek és az A címkével ellátott energiahatékonysági tanúsítványoknak. Az allokált összegek révén jelentős energiahatékonysági javulásokat és szén-dioxid kibocsátás csökkentéseket értek el, amelyek megfelelnek az Erste Group fenntartható finanszírozási keretrendszerének. Az eredmények alapján a zöld kötvény kibocsátásához kapcsolódó célok teljes mértékben megvalósultak.

- **MBANK SA 8.375% 09/11/2027**

mBank

Az mBank S.A. 2024-es fenntarthatósági jelentése részletesen bemutatja a MBANK SA 8.375% 09/11/2027 zöld kötvény kibocsátásához kapcsolódó célok teljesülését. A jelentés szerint az mBank jelentős előrelépést tett a fenntarthatósági célok elérésében, különös tekintettel a zöld finanszírozásra és a karbonlábnyom csökkentésére. A zöld kötvények kibocsátásával az mBank 2024-ben több mint 2 milliárd PLN értékben nyújtott zöld hiteleket, és célja, hogy 2025-ig összesen 5 milliárd PLN értékű zöld finanszírozást biztosítson. Emellett az mBank 2024-ben 10%-kal csökkentette az energiafogyasztását az előző évhez képest, és 25%-kal növelte a megújuló energiaforrásokból származó energiafelhasználását. A jelentés szerint az mBank zöld kötvényei által finanszírozott projektek közé tartoznak a megújuló energiaforrások, az energiahatékonysági fejlesztések, valamint a fenntartható közlekedési infrastruktúra. Az mBank zöld kötvényei révén több mint 500 ezer tonna CO2 kibocsátás csökkentését érte el 2024-ben.

- **PBBGR 0.25 10/27/2025**

Deutsche Pfandbriefbank

A Deutsche Pfandbriefbank AG (pbb) zöld kötvény kibocsátásának éves jelentése, részletesen bemutatja a zöld kötvényekhez kapcsolódó célok teljesülését. A jelentés szerint a pbb zöld kötvények kibocsátása során a zöld eszközök aránya a teljes ingatlanfinanszírozási portfólióban jelenleg 23%, míg a cél 2026-ra több mint 30%1. A zöld kötvények kibocsátásával kapcsolatos célok közé tartozik a CO2-kibocsátás csökkentése, amely jelenleg évi 38,653 tonna CO2 megtakarítást eredményez1. A pbb zöld kötvény keretrendszere összhangban van az EU Taxonómiával, és szigorú kritériumokat határoz meg az energiahatékonyság, épületminőség és fenntarthatósági tényezők terén. Az ESG program részeként a pbb folyamatosan monitorozza és értékeli a zöld kötvények hatását, és a jelentés szerint a célok teljesítése jó úton halad.

- **TVLRO 7.25 12/07/2028**

Banca Transilvania

A Banca Transilvania 2023-as fenntarthatósági jelentése részletesen bemutatja a bank által elért eredményeket és célkitűzéseket az ESG (Environmental, Social, and Governance) területeken. A jelentés szerint a bank 2023-ban több mint 1 milliárd RON értékben nyújtott zöld hiteleket vállalatoknak, és célja, hogy 2025-ig összesen 3,5 milliárd RON értékű zöld finanszírozást biztosítson. A bank jelentős előrelépést tett a karbonlábnyom csökkentésében, és 2023-ban 15%-kal csökkentette az energiafogyasztását az előző évhez képest. Emellett a bank 2023-ban 20%-kal növelte a megújuló energiaforrásokból származó energiafelhasználását. Összességében a Banca Transilvania jelentős előrelépést tett a fenntarthatósági

célok elérésében, és elkötelezett amellett, hogy továbbra is támogassa a környezeti és társadalmi hatások javítását.

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

Az Alap a portfóliójában 2023-ban is a fenti zöld kötvényeket tartotta.

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

Az Alap nem valósított meg fenntartható befektetéseket.

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

Az Alap nem valósított meg fenntartható befektetéseket.

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

Az Alap nem valósított meg fenntartható befektetéseket.

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

Az Alap nem valósított meg fenntartható befektetéseket.

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.

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.



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

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/Fenntarthatosag>

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_Okotrend



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetése?

Legnagyobb befektetések	Ága	Eszközök %-a	Ország
MAGYAR 1.9 04/22/2026	<u>Financial</u>	34.84	Magyarország
OTPHB 5 01/31/2029	<u>Financial</u>	7.98%	Magyarország
TVLRO 8.875 04/27/2027	<u>Financial</u>	6.78%	Románia
MBHBAN 8.625 10/19/2027	<u>Financial</u>	5.88%	Magyarország
EPEN 6.651 11/13/2028	<u>Utilities</u>	4.79%	Csehország
NOVALJ 7.125 06/27/2027	<u>Financial</u>	4.70%	Szlovénia
CECBK 7.5 02/07/2028	<u>Financial</u>	4.59%	Románia
MBKPW 8.375 09/11/2027	<u>Financial</u>	4.22%	Lengyelország
LHV GROUP 5.375	<u>Financial</u>	2.66%	Észtország
TVLRO 7.25 12/07/2028	<u>Financial</u>	2.49%	Románia
BCRBK 7.625 05/19/2027	<u>Financial</u>	1.78%	Románia
NOVALJ 3.4 02/05/2030	<u>Financial</u>	0.25%	Szlovénia

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

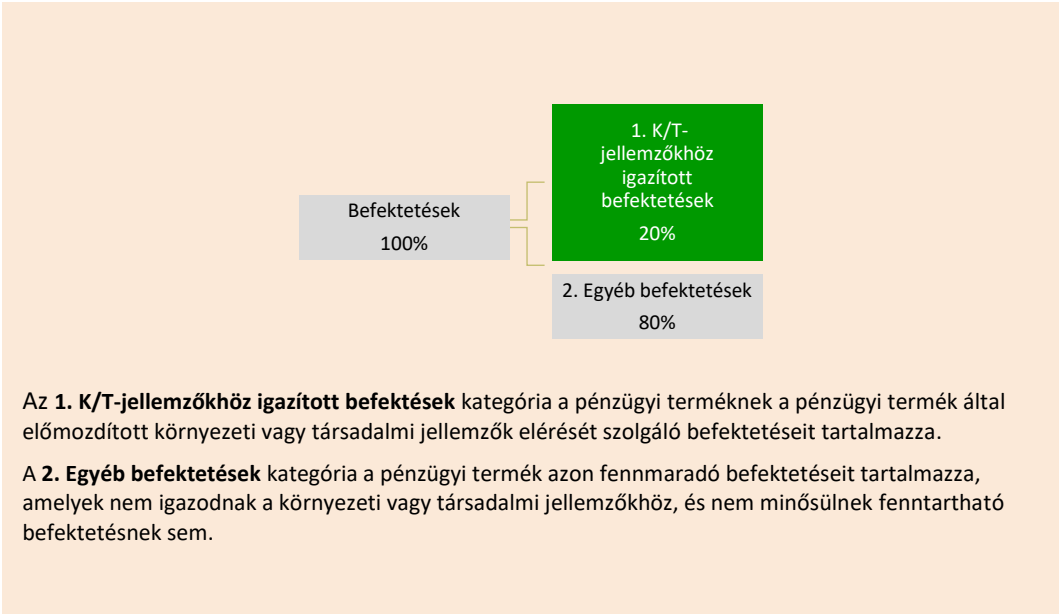
- az **árbevétel** a befektetést befogadó vállalkozások jelenlegi „zöld voltát” tükrözi
- a **tőkekiadások** (CapEx) a befektetést befogadó vállalkozások által eszközölt, a zöld gazdaságra való átállás szempontjából releváns zöld befektetéseket mutatják.
- a **működési költségek** (OpEx) a befektetést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

Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Az Alap elsősorban a kötvényportfólióján keresztül vállalta a környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását támogató befektetéseket, aminek zöld kötvényekbe és szociális kötvényekbe történő befektetéseken keresztül tett eleget. Az Alap átlagos fenntartható kötvény állománya a vállalt 10%-kal szemben meghaladta a 20%-ot.

Milyen volt az eszközallokáció?



Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Állami garanciás vállalati kötvény	30.87%
Államkötvény	4.17%
Bank	28.30%
Jelzálog	3.94%



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

Az Alap nem valósított meg fenntartható befektetéseket, és így az uniós taxonómiához való igazodás sem merült fel.

² A befektetések ágazati csoportosítása között az opció nem kerül figyelembe vételre.

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?**

Az Alap nem valósított meg fenntartható befektetéseket, és így az uniós taxonómia szerinti átállási és támogató tevékenységekbe sem eszközölt befektetést.

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

Az uniós taxonómiát nem vesszük figyelembe a befektetések kiválasztásánál.



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

Az Alap nem valósított meg fenntartható befektetéseket.



Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?

Az Alap nem valósított meg fenntartható befektetéseket.



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 a kamatozó eszközök illetve a származtatott eszközök tartoznak. Az Alapkezelő ezen kategóriába tartozó eszközök esetén is figyelembe veszi a szóba jöhető befektetések környezeti (E), társadalmi (S), és felelős vállalatirányítási (G) teljesítményét, az ESG Tanácsadó mutatószámait külső szolgáltató által biztosított minősítési rendszer segítségével (Environmental, Social, Government Pillar Score), ugyanakkor a Taxonómia Rendelet 18. cikke szerinti minimális biztosítékokok nem kerülnek figyelembe vételre.



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

A referencia-időszakban nem történt ilyen intézkedés.

OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű 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 Ökotrend Hozamvédezt Zártvégű Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Ökotrend Hozamvédezt Zártvégű 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.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves jelentésben közzétett számviteli információk egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
1D6200C3C588A598BD1885DB501752BF7629A15021DFA04A0C93E87F55AC1157

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az éves jelentés számviteli információiban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei – beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is – nyújtanak alapot az éves jelentés számviteli információira vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Értékpapírok és származékos ügyletek értékelése

Az Alap értékpapír portfóliója a vagyonának jelentős százalékát alkotja, ezen túlmenően az Alap indulásakor egy mögöttes indexre vételi opciós, valamint derivatív ügyleteket is kötött.

Az értékpapírok és származékos ügyletek piaci értéke kiemelten fontos az Alap befektetési jegyeinek tulajdonosai számára, mivel értékelésük jelentős hatással van az Alap nettó eszközértékére, teljesítményük pedig biztosítja az Alap befektetési politikájában meghatározott tőke- és hozamgaranciát.

Ezért az értékpapírok és származékos ügyletek értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Könyvvizsgálati eljárásaink többek között magukba foglalták a következőket.

Az Alap értékpapír portfóliójának létezését és teljességét a Letétkezelő közvetlen visszaigazolása alapján értékeltük.

Értékeltük, hogy az Alap által az értékpapírok értékelése során alkalmazott piaci árak megfelelnek-e a független adatszolgáltatók által közzétett piaci áraknak és/vagy a tőzsdén nyilvánosan elérhető árfolyamoknak.

Az Alap által kötött származékos ügyletekre vonatkozóan közvetlen visszaigazolást kértünk a partnerektől. A származékos ügyletek vizsgálata során belső szakértőinket is bevontuk az alkalmazott értékelési módszer és a piaci ár értékelésére.

Értékeltük az Alap értékpapírok és származékos ügyletek értékelésével kapcsolatos közzétételeinek megfelelőségét és teljességét. Az Alap értékpapír portfóliójával és származékos ügyleteivel kapcsolatos közzétételt az éves jelentés XV. pontja tartalmazza.

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.

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

Dr. Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007118