



OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2025. január 1-től
2025. december 31-ig

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

OTP Klímaváltozás Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024. december 31.	Tárgyév 2025. 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	28 022 114	24 170 148
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	27 603 416	23 438 483
15.	1. Értékpapírok	28 428 301	26 124 049
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-824 885	-2 685 566
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	5 755
18.	b) egyéb	-824 885	-2 691 321
19.	III. Pénzeszközök	418 698	731 665
20.	1. Pénzeszközök	418 698	731 665
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	5 331	1 764
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	5 331	1 764
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-119 919	10 690
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	27 907 526	24 182 602
27.	E. Saját tőke	27 811 799	23 686 970
28.	I. Induló tőke	13 078 737	10 037 231
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	58 121 651	59 235 928
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-45 042 914	-49 198 697
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	14 733 062	13 649 739
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-24 755 631	-30 168 897
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	30 846 272	33 055 458
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-944 804	-2 674 876
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4 887 698	9 587 225
36.	4. Tárgyévi eredmény	4 699 527	3 850 829
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	95 727	450 585
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	95 727	450 585
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	45 047
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	27 907 526	24 182 602

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01-2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01-2025.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 874 768	8 310 765
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	534 217	3 927 133
03.	III. Egyéb bevételek	0	7
04.	IV. Működési költségek	625 106	516 244
05.	V. Egyéb ráfordítások	15 918	16 566
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	4 699 527	3 850 829

Kelt: BUDAPEST, 2026. április 30.

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.
Az Alap elnevezése 2026-ban megváltozott, az Alap új neve: OTP Klímaváltozás Abszolút Hozamú Származtatott Alap
6. Az Alap üzleti éve: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.
Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 581 eFt.
15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.
Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.
A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.
16. 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.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 4 383 632 eFt, amely 8 310 765 eFt bevétel és 3 927 133 eFt ráfordítás különbsége. 7 eFt egyéb bevétel, 516 244 eFt működési költség és 16 566 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 3 850 829 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	foliószám	21	81	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	foliószám	2 315	2 210	0,01%	
OTP Bank Nyrt. USD	foliószám	3 238	389	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	foliószám	1 285	12	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	foliószám	19	15	0,00%	
OTP Bank Nyrt. SEK	foliószám	18	20	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	foliószám	48	83	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CAD	foliószám	23	293	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HKD	foliószám	39	14	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	110 600	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	97 601	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USA	2024.12.31 - 2025.01.02	203 491	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2025.12.31 - 2026.01.05	0	716 600	2,96%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2025.12.31 - 2026.01.05	0	11 948	0,05%	
Banki egyenlegek összesen:		418 698	731 665	3,02%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
MNB Kötvények:		798 708		1 002 499	4,15%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	798 708		0	0,00%
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	0		1 002 499	4,15%
Vállalati kötvények:		0		508 352	2,11%
FRFP 4.625 03/23/2032	2025.09.23 - 2032.03.23	0		233 285	0,97%
MBKPV 3.7714 03/03/2032	2025.12.03 - 2032.03.03	0		77 370	0,32%
RABHUG 4.191 07/01/2031	2025.07.01 - 2031.07.01	0		197 697	0,82%
Belföldi részvények:		1 476 731		964 556	3,99%
ALTEO		610 299		296 683	1,23%
CYBERG CORP NYRT		133		0	0,00%
MASTERPLAST		866 299		667 873	2,76%
Külföldi részvények:		24 895 771		20 528 737	84,88%
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC		222 950		233 068	0,96%
AIR LIQUIDE SA		254 832		38 911	0,16%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		873 322		514 341	2,13%
AIXTRON SE		215 958		230 759	0,95%
ALBEMARLE CORP		508 217		418 065	1,73%
ANDRITZ AG		407 529		402 166	1,66%
ARCADIUM LITHIUM PLC		363 450		0	0,00%
ARRAY TECHNOLOGIES INC		142 641		181 682	0,75%
ASML HOLDING NV (NL)		0		177 554	0,73%
ATALAYA MINING PLC		144 304		0	0,00%
BLOOM ENERGY CORP- A		0		114 146	0,47%
BORALEX INC -A		0		121 417	0,50%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		433 399		427 148	1,77%
CAMECO CORP US		505 677		621 976	2,57%
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		304 688		356 927	1,48%
CLEAN HARBORS INC		271 749		231 023	0,96%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		383 078		365 307	1,51%
CONSTELLATION ENERGY		290 573		0	0,00%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H		0		362 559	1,50%
EATON CORP PLC		502 902		117 158	0,48%
EDP RENOVAVEIS SA		463 312		527 954	2,18%
ELIA GROUP SA/NV		0		253 670	1,05%
ENEL SPA		15 031		18 211	0,08%
ENERSYS		556 620		178 323	0,74%
ENOVIX CORP		64 176		56 658	0,23%
ENPHASE ENERGY INC		575 791		221 043	0,91%
ENVIPCO HOLDING NV		0		101 589	0,42%
ERG SPA		0		233 277	0,97%

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megosztás (%)
ESCO TECHNOLOGIES INC	340 699	0	0,00%
FAURECIA	405 792	428 939	1,77%
FIRST SOLAR	756 112	935 146	3,87%
GE VERNOVA INC	165 071	0	0,00%
GENERAL ELECTRIC CO	334 807	263 025	1,09%
GREENERGY RENOVABLES	68 956	171 289	0,71%
HEXAGON AB-B SHS	371 999	266 862	1,10%
INNERGEX RENEWABLE ENERGY	76 770	0	0,00%
INPOST SA	148 953	252 599	1,04%
ITRON	572 677	257 913	1,07%
JOBY AVIATION INC	287 997	0	0,00%
JSC KASPLKZ GDR-ADR	237 087	0	0,00%
LEGRAND SA	320 088	49 042	0,20%
MASTEC	326 867	0	0,00%
MUELLER WATER PRODUCTS INC	430 402	197 217	0,82%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	493 804	430 345	1,78%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	106 922	0	0,00%
NEXTRACKER INC-CL A	625 452	958 390	3,96%
NIBE INDUSTRIER AB-B	191 177	156 739	0,65%
NORDEX SE	235 204	414 022	1,71%
NORTHLAND POWER INC	253 456	233 688	0,97%
ORMAT TECH	311 485	424 119	1,75%
ORSTED A/S	934 620	618 586	2,56%
OWENS CORNING	221 226	121 287	0,50%
PENTAIR PLC	380 274	328 337	1,36%
PLUG POWER INC	270 793	176 628	0,73%
POWER INTEGRATIONS INC	417 704	0	0,00%
PRYSMIAN SPA	763 642	749 045	3,10%
ROCKWOOL	491 171	0	0,00%
ROCKWOOL A/S-B SHS	0	337 289	1,40%
RWE AG	413 801	610 512	2,52%
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR	404 344	373 300	1,54%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	1 443 431	1 069 255	4,42%
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	317 785	106 080	0,44%
SIEMENS AG	355 703	147 469	0,61%
SIGMA LITHIUM CORP	0	52 848	0,22%
SIGNIFY NV	238 943	0	0,00%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	272 480	218 557	0,90%
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	0	189 498	0,78%
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	153 230	0	0,00%
SUNRUN INC	109 224	181 288	0,75%
TOMRA SYSTEMS ASA	0	257 067	1,06%
VEECO INSTRUMENTS INC	380 578	317 997	1,32%
VEOILA	566 994	469 618	1,94%
VERALLIA	258 882	239 126	0,99%
VERBUND AG	90 827	359 234	1,49%
VESTAS WIND SYSTEM	641 817	778 427	3,22%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	428 592	339 572	1,40%
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	385 744	303 738	1,26%
ZURN WATER SOLUTIONS CORP	391 990	239 712	0,99%
Befektetési jegyek:	432 206	434 339	1,80%
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON	432 206	434 339	1,80%
Átruházható értékpapírok összesen:	27 603 416	23 438 483	0 96,93%
Egyéb eszközök			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	5 331	1 764	0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-119 919	10 690	0,04%
Egyéb eszközök összesen:	-114 588	12 454	0,05%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	27 907 526	24 182 602	100,00%

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2025.01.01	Időszak záró állománya 2025.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	48 705	41 176	8,31%
Letétkezelői díj	3 681	3 080	0,62%
Költségment elszámolt egyéb tétel	3 325	2 930	0,59%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	40 016	448 446	90,48%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	95 727	495 632	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	27 811 799	23 686 970	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	13 078 737 084	10 037 231 187
---	----------------	----------------

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

	2024.12.31	2025.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,126490	2,359911
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,324477	2,553758 *

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

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	1 998 834	0
Értékpapírok	23 441 144	23 438 483
Pénzeszközök	2 968	731 665
Aktív időbeli elhatárolások	0	1 764
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	10 690	10 690
Eszközök összesen	25 453 636	24 182 602
Kötelezettségek	1 441 816	450 585
Passzív elhatárolások	0	45 047
Nettó eszközérték / Saját tőke	24 011 820	23 686 970

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2025.01.01	Megoszl.(%)	2025.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	27 603 416	98,90%	23 438 483	96,93%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	798 708	2,86%	1 002 499	4,15%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	798 708	2,86%	1 510 851	6,26%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. III. pont.

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2024. december 31- el zárult üzleti év	2025. december 31- el zárult üzleti év
a) befektésekből származó jövedelem:	5 340 551	4 383 632
b) egyéb bevétel:	0	7
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-593 789	-489 745
d) a letétkezelő díjai:	-14 883	-12 238
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3 014	-3 249
bankköltség:	-249	-839
felügyeleti díj:	-10 386	-8 568
egyéb költség és ráfordítás:	-18 703	-18 171
f) nettó jövedelem:	4 699 527	3 850 829
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	4 699 527	3 850 829
h) a tőkeszámla változása:	-3 440 031	-6 245 586
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-3 211 201	-1 730 072
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)
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. december 31.	5,20%	13 078 737 084	27 811 799 190	2,126490
2025. jan.. 31.		12 953 525 537		2,386211
2025. febr.. 28.		11 989 090 745		2,308266
2025. márc.. 31.		12 013 136 690		2,188114
2025. ápr.. 30.		11 934 779 523		2,131321
2025. máj.. 30.		11 879 783 645		2,293448
2025. jún.. 30.		11 739 761 325		2,281836
2025. júl.. 31.		11 556 470 483		2,441623
2025. aug.. 29.		11 447 182 822		2,435020
2025. szept.. 30.		11 306 203 845		2,479423
2025. okt.. 31.		11 250 528 572		2,607399
2025. nov.. 28.		11 272 049 998		2,532854
2025. december 31.	10,98%	10 037 231 187	23 686 970 237	2,359911

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 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

10,98%

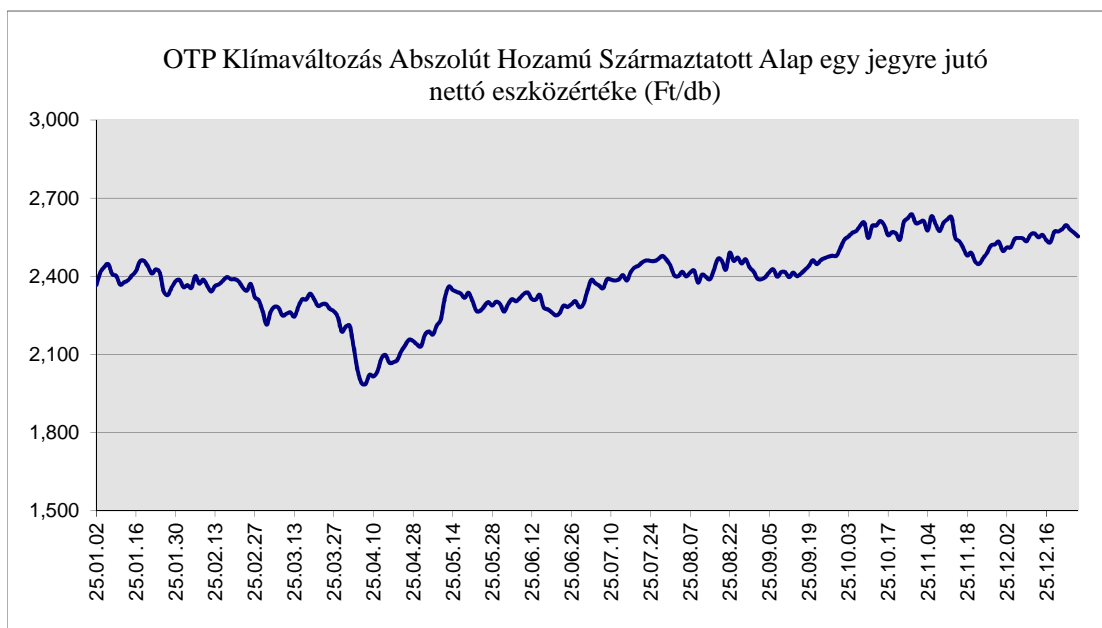
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	10 165 826 336	
2025. január	175 134 647	300 346 194
2025. február	471 538 690	1 435 973 482
2025. március	291 967 753	267 921 808
2025. április	71 083 525	149 440 692
2025. május	74 421 199	129 417 077
2025. június	36 692 893	176 715 213
2025. július	36 794 969	220 085 811
2025. augusztus	43 245 320	152 532 981
2025. szeptember	48 900 856	189 879 833
2025. október	84 057 541	139 732 814
2025. november	137 765 630	116 244 204
2025. december	19 514 867	199 773 170
Összesen:	1 491 117 890	3 478 063 279
2025. évi záró	8 178 880 947	

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

B sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2025. évi nyitó	7 089 099	
2025. január	31 813	703 374
2025. február	7 714	405 176
2025. március	191 035	417 259
2025. április	6 820	161 425
2025. május	1 177	61 177
2025. június	77	111 511
2025. július	9 205	106 347
2025. augusztus	2 953	240 302
2025. szeptember	323 547	374 456
2025. október	19 452	206 456
2025. november	182 509	107 133
2025. december	14 622	163 533
Összesen:	790 924	3 058 149
2025. évi záró	4 821 874	

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 értékülönözésének 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.otpalapkezelolo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
Összesen	2 964 122

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 067 445	1 417 158

*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 jellegű 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 állampapírokban 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

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

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	28 149 313 994	22 804 025 013	-18,9891%

* 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.

c) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MNB Kötvények:		999 229	0	3 270	1 002 499
MNB260108	2025.12.18 - 2026.01.08	999 229	0	3 270	1 002 499
Vállalati kötvények:		511 449	5 755	-8 852	508 352
FRFP 4.625 03/23/2032	2025.09.23 - 2032.03.23	234 127	1 453	-2 295	233 285
MBKPW 3.7714 03/03/203	2025.12.03 - 2032.03.03	76 412	231	727	77 370
RABHUG 4.191 07/01/203	2025.07.01 - 2031.07.01	200 910	4 071	-7 284	197 697
Belföldi részvények:		971 498	0	-6 942	964 556
ALTEO		185 798	0	110 885	296 683
CYBERG CORP NYRT		204 053	0	-204 053	0
MASTERPLAST		581 647	0	86 226	667 873
Külföldi részvények:		23 291 249	0	-2 762 512	20 528 737
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC		190 225	0	42 843	233 068
AIR LIQUIDE SA		39 545	0	-634	38 911
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		590 203	0	-75 862	514 341
AIXTRON SE		381 515	0	-150 756	230 759
ALBEMARLE CORP		221 739	0	196 326	418 065
ANDRITZ AG		315 645	0	86 521	402 166
ARRAY TECHNOLOGIES INC		287 890	0	-106 208	181 682
ASML HOLDING NV (NL)		125 438	0	52 116	177 554
BLOOM ENERGY CORP- A		142 926	0	-28 780	114 146
BORALEX INC -A		135 920	0	-14 503	121 417
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		3 410 726	0	-2 983 578	427 148
CAMECO CORP US		406 220	0	215 756	621 976
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		257 845	0	99 082	356 927
CLEAN HARBORS INC		140 076	0	90 947	231 023
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		223 283	0	142 024	365 307
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H		235 482	0	127 077	362 559
EATON CORP PLC		69 004	0	48 154	117 158
EDP RENOVAVEIS SA		649 041	0	-121 087	527 954
ELIA GROUP SA/NV		223 655	0	30 015	253 670
ENEL SPA		14 372	0	3 839	18 211
ENERSYS		127 915	0	50 408	178 323
ENOVIX CORP		71 949	0	-15 291	56 658
ENPHASE ENERGY INC		751 101	0	-530 058	221 043
ENVIPCO HOLDING NV		105 288	0	-3 699	101 589
ERG SPA		206 915	0	26 362	233 277
FAURECIA		479 244	0	-50 305	428 939
FIRST SOLAR		644 047	0	291 099	935 146
GENERAL ELECTRIC CO		67 253	0	195 772	263 025
GREENERGY RENOVABLES		63 737	0	107 552	171 289
HEXAGON AB-B SHS		281 150	0	-14 288	266 862
INPOST SA		351 216	0	-98 617	252 599
ITRON		156 232	0	101 681	257 913
LEGRAND SA		33 065	0	15 977	49 042
MUELLER WATER PRODUCTS INC		120 397	0	76 820	197 217
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR		348 006	0	82 339	430 345
NEXTRACKER INC-CL A		603 686	0	354 704	958 390
NIBE INDUSTRIER AB-B		460 127	0	-303 388	156 739
NORDEX SE		159 509	0	254 513	414 022
NORTHLAND POWER INC		328 502	0	-94 814	233 688

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Abszolút Hozamú Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
ORMAT TECH		273 500	0	150 619	424 119
ORSTED A/S		729 284	0	-110 698	618 586
OWENS CORNING		120 078	0	1 209	121 287
PENTAIR PLC		191 677	0	136 660	328 337
PLUG POWER INC		1 378 703	0	-1 202 075	176 628
PRYSMIAN SPA		315 390	0	433 655	749 045
ROCKWOOL A/S-B SHS		250 325	0	86 964	337 289
RWE AG		474 418	0	136 094	610 512
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR		635 163	0	-261 863	373 300
SCHNEIDER ELECTRIC SA		890 246	0	179 009	1 069 255
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A		89 931	0	16 149	106 080
SIEMENS AG		88 542	0	58 927	147 469
SIGMA LITHIUM CORP		51 443	0	1 405	52 848
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG		620 254	0	-401 697	218 557
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC		118 351	0	71 147	189 498
SUNRUN INC		146 591	0	34 697	181 288
TOMRA SYSTEMS ASA		274 312	0	-17 245	257 067
VEECO INSTRUMENTS INC		286 254	0	31 743	317 997
VEOILA		435 104	0	34 514	469 618
VERALLIA		249 544	0	-10 418	239 126
VERBUND AG		393 953	0	-34 719	359 234
VESTAS WIND SYSTEM		718 843	0	59 584	778 427
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		576 392	0	-236 820	339 572
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		419 815	0	-116 077	303 738
ZURN WATER SOLUTIONS CORP		143 047	0	96 665	239 712
Befektetési jegyek:		350 624	0	83 715	434 339
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON		350 624	0	83 715	434 339
MINDÖSSZESEN:		26 124 049	5 755	-2 691 321	23 438 483

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	
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
2025.12.31-én:	USD / EUR	-4 672	4 000	-1 527 737	1 537 965	10 228
	EUR / USD	-1 129	1 330	-435 094	436 446	1 352
	HUF / EUR	-1 087 800	2 795	-1 086 231	1 076 585	-9 646
	HUF / CAD	-577 345	2 441	-575 786	584 493	8 707
	EUR / USD	-230	270	-88 604	88 653	49
	Összesen:					10 690

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2025.12.31-én:							
SCHNEIDER ELECTRIC S	5 100	EUR	2025.12.30	300 228	2026.01.06	300 228	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2024.12.31-én:							
NASPERS LTD-N SHS SP	6 195	EUR	2024.12.31	273 099	2025.01.03	273 099	0
JSC KASPI.KZ 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:	13 078 737	1 114 277	-4 155 783	10 037 231
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	6 090 641	2 209 186	-5 413 266	2 886 561
Értékelési különbözet:	-944 804	-2 674 876	944 804	-2 674 876
Eredménytartalék:	4 887 698	4 699 527	0	9 587 225
Tárgyévi eredmény:	4 699 527	3 850 829	-4 699 527	3 850 829
Tőkenövekmény összesen:	14 733 062	8 084 666	-9 167 989	13 649 739
Saját tőke összesen:	27 811 799	9 198 943	-13 323 772	23 686 970

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	593 789 164	545 084 576	489 745 378	448 568 913
Letétkezelői díj	14 882 843	11 201 687	12 238 410	9 158 505
Bizományosi díj	3 014 404	3 014 404	3 249 006	3 249 006
Bankköltség	248 866	248 866	839 437	839 437
Felügyeleti díj	10 386 000	7 823 000	8 568 000	6 429 000
Könyvvizsgálat díja	1 524 000	762 000	1 581 150	790 575
Egyéb	1 260 425	1 260 425	22 253	22 253
Összesen:	625 105 702	569 394 958	516 243 634	469 057 689

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
I. Működési cash flow	-1 191 782	288 607
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	4 257 979	3 602 377
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-3 211 201	-1 730 072
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-5 476 184	-3 717 242
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	127 885	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	3 091 282	1 860 681
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-100 402	354 858
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 060	3 567
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	45 047
Származékos ügyletek állományváltozása	119 919	-130 609
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	4 350 491	6 269 946
17. Értékpapírok beszerzése -	-86 759 307	-50 627 126
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	90 668 250	56 648 620
19. Kapott hozamok +	441 548	248 452
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3 440 031	-6 245 586
20. Befektetési jegy kibocsátás +	5 565 421	3 323 463
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-9 005 452	-9 569 049
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-281 322	312 967
Pénzeszközök nyitó értéke	700 020	418 698
Pénzeszközök záró értéke	418 698	731 665

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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás 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):	2025.12.31
Saját tőke:	23 686 970 237
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,359911
Darabszám:	10 037 231 187

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		495 632	100,00
Alapkezelői díj		41 176	8,31
Letétkezelői díj		3 080	0,62
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 930	0,59
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		448 446	90,48
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:**495 632 100,00****II. ESZKÖZÖK**

			Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			3 117	0,01	
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			728 548	3,01	
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	716 600	2,96
	OTP	EUR	25.12.31 - 26.01.05	11 948	0,05
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	23 438 483	96,93
II/4.1. Állampapírok (összes):			1 002 499	4,15	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):			1 002 499	4,15	
MNB260108 diszkont kötvény		HUF	1 003 000	1 002 499	4,15
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			508 352	2,11	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			508 352	2,11	
FRFP 4.625 03/23/2032 kötvény		EUR	600 000	233 285	0,97
MBKPW 3.7714 03/03/2032 kötvény		EUR	200 000	77 370	0,32
RABHUG 4.191 07/01/2031 kötvény		EUR	500 000	197 697	0,82
II/4.3. Részvények (összes):			21 493 293	88,87	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			964 556	3,99	
ALTEO részvény		HUF	841	296 683	1,23
CYBERG CORP NYRT részvény		HUF	13 343	0	0,00
MASTERPLAST részvény		HUF	25 108	667 873	2,76
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			20 528 737	84,88	
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC részvény		USD	49	233 068	0,96
AIR LIQUIDE SA részvény		EUR	3 465	38 911	0,16
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC részvény		USD	6 340	514 341	2,13
AIXTRON SE részvény		EUR	34 600	230 759	0,95
ALBEMARLE CORP részvény		USD	90	418 065	1,73
ANDRITZ AG részvény		EUR	15 633	402 166	1,66
ARRAY TECHNOLOGIES INC részvény		USD	60	181 682	0,75
ASML HOLDING NV (NL) részvény		EUR	45	177 554	0,73
BLOOM ENERGY CORP- A részvény		USD	0	114 146	0,47

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

BORALEX INC -A részvény	CAD	20 000	121 417	0,50
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	107 400	427 148	1,77
CAMECO CORP US részvény	USD	20 700	621 976	2,57
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS részvény	HKD	9 000	356 927	1,48
CLEAN HARBORS INC részvény	USD	30	231 023	0,96
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN részvény	EUR	43 600	365 307	1,51
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H részvény	HKD	17 000	362 559	1,50
EATON CORP PLC részvény	USD	11	117 158	0,48
EDP RENOVAVEIS SA részvény	EUR	568 890	527 954	2,18
ELIA GROUP SA/NV részvény	EUR	6 000	253 670	1,05
ENEL SPA részvény	EUR	5 323	18 211	0,08
ENERSYS részvény	USD	37	178 323	0,74
ENOVIX CORP részvény	USD	2	56 658	0,23
ENPHASE ENERGY INC részvény	USD	0	221 043	0,91
ENVIPCO HOLDING NV részvény	NOK	2 388	101 589	0,42
ERG SPA részvény	EUR	2 754	233 277	0,97
FAURECIA részvény	EUR	572 012	428 939	1,77
FIRST SOLAR részvény	USD	11	935 146	3,87
GENERAL ELECTRIC CO részvény	USD	26	263 025	1,09
GREENERGY RENOVABLES részvény	EUR	1 803	171 289	0,71
HEXAGON AB-B SHS részvény	SEK	15 048	266 862	1,10
INPOST SA részvény	EUR	626	252 599	1,04
ITRON részvény	USD	8 457	257 913	1,07
LEGRAND SA részvény	EUR	4 000	49 042	0,20
MUELLER WATER PRODUCTS INC részvény	USD	252	197 217	0,82
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény	USD	23 483	430 345	1,78
NEXTRACKER INC-CL A részvény	USD	3	958 390	3,96
NIBE INDUSTRIER AB-B részvény	SEK	4 824	156 739	0,65
NORDEX SE részvény	EUR	36 891	414 022	1,71
NORTHLAND POWER INC részvény	CAD	54 624	233 688	0,97
ORMAT TECH részvény	USD	12	424 119	1,75
ORSTED A/S részvény	DKK	979 820	618 586	2,56
OWENS CORNING részvény	USD	3	121 287	0,50
PENTAIR PLC részvény	USD	96	328 337	1,36
PLUG POWER INC részvény	USD	2 730	176 628	0,73
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	2 250	749 045	3,10
ROCKWOOL A/S-B SHS részvény	DKK	29 000	337 289	1,40
RWE AG részvény	EUR	35 000	610 512	2,52
SAMSUNG SDI CO-144A REGS GDR részvény	EUR	24 836	373 300	1,54
SCHNEIDER ELECTRIC SA részvény	EUR	47 244	1 069 255	4,42
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A részvény	USD	0	106 080	0,44
SIEMENS AG részvény	EUR	1 600	147 469	0,61
SIGMA LITHIUM CORP részvény	USD	12 200	52 848	0,22
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG részvény	EUR	16 640	218 557	0,90
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC részvény	USD	2	189 498	0,78
SUNRUN INC részvény	USD	3	181 288	0,75
TOMRA SYSTEMS ASA részvény	NOK	57 946	257 067	1,06
VEECO INSTRUMENTS INC részvény	USD	339	317 997	1,32
VEOILA részvény	EUR	205 000	469 618	1,94
VERALLIA részvény	EUR	27 000	239 126	0,99
VERBUND AG részvény	EUR	15 034	359 234	1,49
VESTAS WIND SYSTEM részvény	DKK	17 400	778 427	3,22
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	6	339 572	1,40
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD részvény	HKD	242 400	303 738	1,26
ZURN WATER SOLUTIONS CORP részvény	USD	157	239 712	0,99

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			434 339	1,80
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			434 339	1,80
KRANESHARES MSCI CHN ENVIRON	USD	49 000	434 339	1,80
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1 764	0,01
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			10 690	0,04
Eszközök összesen:			24 182 602	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2026. április 30.

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

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

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

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

I. MELLÉKLET

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

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

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel

<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Igen	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nem
<input type="checkbox"/> A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___% <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe	<input checked="" type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 59%-a olyan fenntartható befektetésekre történt <input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input type="checkbox"/> amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek
<input type="checkbox"/> A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___%	<input type="checkbox"/> 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 "Fellépés az éghajlatváltozás ellen" (SDG 13) és a "Megfizethető és tiszta energia" (SDG 7) célokhoz, ugyanakkor a portfólió jelentős része hozzájárul a "Felelős fogyasztás és termelés" (SDG 12) célkitűzéshez is, amelyet a fenntarthatósági mutatók között külön is bemutatunk. Ennek teljesülését elsősorban az SDG mutatók teljesülésével tudjuk mérni. Ezen kívül a teljesülés visszamérése az uniós taxonómia segítségével történik: a portfólióban szereplő társaságok árbevételén (Turnover) és a tőkeakiadásán (CapEx)

keresztül. Ezen indikátorok azt mutatják be, hogy az érintett vállalatok tevékenysége milyen mértékben szolgálja már ma a klímavédelmet (taxonómiának megfelelő árbevétel), illetve milyen mértékben 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 a CapEx tekintetében a vizsgált időszakban átlagosan 23.12 % volt¹, míg árbevétel arányában 37.28%. Mindemelett az Alap fenntartható befektetéseinek az aránya közel 60% volt.

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

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

Az SDG 7 cél tekintetében az alap igazodási mutatója 68.12 százalékos volt, azaz - piaci érték alapon számítva - az eszközök valamivel több, mint fele hozzájárult az említett célhoz.

<i>SDG 7 (Megfizethető és tiszta energia) megfelelés aránya (NET)</i>	68.12%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	17%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	51%
<i>Semleges (Neutral)</i>	20%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	0%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

A portfólióban szereplő értékpapírok kibocsátói termékeik és szolgáltatásaik jellege (pl. alternatív energia) és az SDG célhoz való hozzájárulásuk (pl. energiafogyasztási és szén-

¹ Az Alapkezelő jelen beszámolóban számított fenntarthatósági mutatókat, befektetési arányokat és egyéb kvantitatív adatokat az Alap 2025.12.31-én fennálló állapota alapján határozta meg, az MSCI ESG Research által szolgáltatott adatok alapján, amelyek nem minden esetben vonatkoznak a 2025-es évre, jellemzően a korábbi évekre közétett adatokból számított, vagy becsléssel meghatározott értékek. Mindazonáltal a jelentés minden esetben az elérhető, lehető legfrissebb adatokat használja.

dioxid-csökkentési célok, kezdeményezések) alapján az SDG 13-hoz (“Fellépés az éghajlatváltozás ellen”) igazodó vállalatoknak kitett százalékos aránya az alábbiak szerint alakult.

<i>SDG 13 (Fellépni az éghajlatváltozás ellen) megfelelés aránya (NET)</i>	60.87%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	22%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	39%
<i>Semleges (Neutral)</i>	28%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	0%
<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.

<i>SDG 12 (Felelős fogyasztás és termelés) megfelelés aránya (NET)</i>	69.57%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	20%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	49%
<i>Semleges (Neutral)</i>	19%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	0%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	1%

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

<i>SDG Célokhoz történő megfelelés (vállalás 51%)</i>	85.29%
<i>SDG 1. A szegénység felszámolása</i>	6%
<i>SDG 2. Az éhezés megszüntetése</i>	0%
<i>SDG 3. Egészség és jólét</i>	1%
<i>SDG 4. Minőségi oktatás</i>	0%
<i>SDG 5. Nemek közötti egyenlőség</i>	60%
<i>SDG 6. Tiszta víz és alapvető köztisztaság</i>	21%
<i>SDG 7. Megfizethető és tiszta energia</i>	69%
<i>SDG 8. Tisztességes munka és gazdasági növekedés</i>	18%
<i>SDG 9. Ipar, Innováció és infrastruktúra</i>	72%
<i>SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése</i>	41%
<i>SDG 11. Fenntartható városok és közösségek</i>	21%
<i>SDG 12. Felelős fogyasztás és termelés</i>	71%
<i>SDG 13. Fellépés az éghajlatváltozás ellen</i>	62%
<i>SDG 14. Óceánok és tengerek védelme</i>	0%
<i>SDG 15. Szárazföldi ökoszisztémák védelme</i>	0%
<i>SDG 16. Béke, igazság és erős intézmények</i>	9%
<i>SDG 17. Partnerség a célok eléréséhez</i>	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	82.80%
Összesített ESG érték	6.52
Összesített ESG besorolás	A
Átlagos ESG kvartilis	1.2727

vagyis:

- az Alapban lévő befektetések közel 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 2024-es időszakban az előző pontban bemutatott célokhoz való igazodás az alábbiak szerint alakult:

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%

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%

<i>SDG 12 (Felelős fogyasztás és termelés) megfelelés aránya (NET)</i>	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%

<i>SDG Céloknak történő megfelelés</i>	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%
<i>SDG 5. Nemek közötti egyenlőség</i>	60%
SDG 6. Tiszta víz és alapvető köztisztaság	19%
<i>SDG 7. Megfizethető és tiszta energia</i>	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 2023-as időszakban az előző pontban bemutatott célokhoz való igazodás az alábbiak szerint alakult:

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

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

SDG 12 (A források felelősségteljes használata) megfelelés aránya (OPER)	34%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	0%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	34%
<i>Semleges (Neutral)</i>	66%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	0%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0%

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%
<i>SDG 7. Újrahasznosítható és megfizethető energia</i>	<i>31%</i>
SDG 8. Jó munkalehetőségek és gazdaságok	0%
SDG 9. Innováció és jó infrastruktúra	43%
SDG 10. Egyenlőtlenség csökkentése	0%
SDG 11. Fenntartható városok és közösségek	25%
<i>SDG 12. A források felelősségteljes használata</i>	<i>64%</i>
<i>SDG 13. Fellépni az éghajlatváltozás ellen</i>	<i>31%</i>
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 (Megfizethető és tiszta energia) megfelelés aránya (PROD)	9%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	0%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	9%
<i>Semleges (Neutral)</i>	82%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	9%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0%

SDG 12 (Felelős fogyasztás és termelés) megfelelés aránya (OPER)	41%
<i>Erősen igazodó (Strongly Aligned)</i>	0%
<i>Igazodó (Aligned)</i>	41%
<i>Semleges (Neutral)</i>	57%
<i>Nem igazodó (Misaligned)</i>	2%
<i>Erősen nem igazodó (Strongly Misaligned)</i>	0%

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

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%
<i>SDG 7. Megfizethető és tiszta energia</i>	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%
<i>SDG 13. Fellépés az éghajlatváltozás ellen</i>	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 portfolió időközben bekövetkezett átrendezése mellett is – a környezeti fenntarthatósági mutatókban kiegyensúlyozott fejlődés volt a jellemző az Alapra, miközben a fenntartható befektetések részaránya a mérés kezdete (2022) óta 49%-ról közel 60%-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 befektetési elsősorban a klímaváltozás mérséklésének céljához járultak hozzá. Az Alap legnagyobb 2025-ös fenntartható befektetési 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 egyik legnagyobb befektetése, a Schneider Electric az energiamenedzsment, automatizáció és digitális transzformáció területén tevékenykedik. A cég termékei és megoldásai révén kulcsfontosságú szerepet játszik abban, hogy ügyfelei csökkenteni tudják ökológiai lábnyomukat. 2021 és 2025 között a cég segítségével az ügyfelek 862 millió tonna CO₂-kibocsátást tudtak megtakarítani és elkerülni, ami meghaladta a társaság fenntarthatósági programjában eredetileg szereplő, 800 millió tonna CO₂-ra vonatkozó célkitűzést². 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 szélenergia-üzemeltetője, a dán Orsted és a szélturbinákat gyártó Vestas. A First Solar, SMA Solar és Enphase Energy napelemeket és az azzal kapcsolatos infrastruktúrát (például inverteteket) gyártó és/vagy telepítő cégek. Úgy gondoljuk a klímaváltozás elleni küzdelem meghatározó tagjai a 'tisza 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 csökkentését³. 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?

²[Schneider Electric completes its Sustainability Impact \(SSI\) 2021–2025 program, setting the stage for the next chapter](#)

³[2024-Owens-Corning-Sustainability-Report-Executive-Summary.pdf](#)

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

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

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

Az Alapnak 2025-ben nem volt olyan, az egyéb feltételek alapján amúgy fenntarthatónak minősített befektetése, 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 fentiek alapján megállapítható, hogy az Alap fenntartható befektetései a vizsgált időszakban egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzés tekintetében sem okoztak jelentős kárt.

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

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

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

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.

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

A fentiek alapján megállapítható, hogy az Alap fenntartható befektetései a tárgyidőszakban nem sértették sem az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveit, sem az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveit.

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.otpalapkezeslo.hu/hu/fenntarthatosag>

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

<https://www.otpalapkezeslo.hu/hu/befektetesi-alapok/tipusok/abszoluto-hozamu/klimavaltozas>



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
NEXTRACKER INC-CL A	Energy	3.50%	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrial	3.14%	Franciaország
PRYSMIAN SPA	Industrial	2.97%	Olaszország
FIRST SOLAR	Energy	2.92%	USA
VESTAS WIND SYSTEM	Energy	2.79%	Dánia
ORSTED A/S	Utilities	2.71%	Dánia
AIR PRODUCTS &	Basic	2.64%	USA
MASTERPLAST	Industrial	2.56%	Magyarország
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrial	2.38%	Franciaország
BYD CO LTD-UNSPONSORED	Consumer	2.18%	Kína
CAMECO CORP US	Basic	2.12%	Kanada
VEOILA	Utilities	2.09%	Franciaország
RWE AG	Utilities	1.99%	Németország
NAC KAZATOMPROM JSC -	Basic	1.92%	Kazahsztán
KRANESHARES MSCI CHN	Funds	1.90%	USA

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

Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

- Milyen volt az eszközallokáció?

Az

eszközallokáció

az egyes

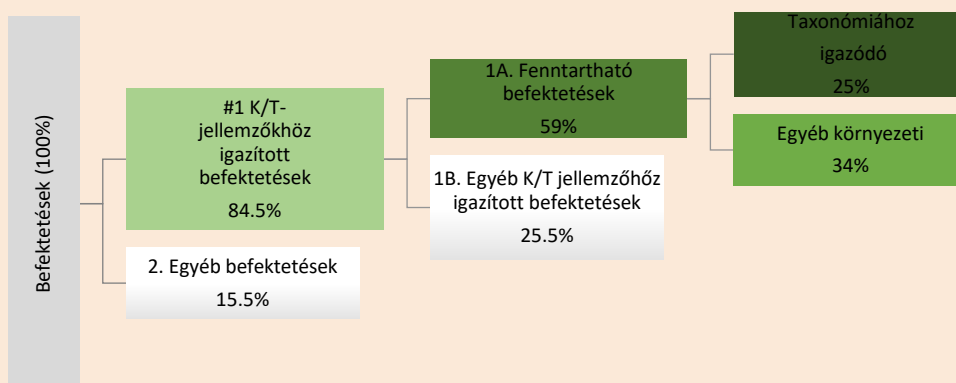
eszközökbe

történő

befektetések

arányát írja le.

Az Alap befektetéseinek 84,5%-a volt környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított befektetés a tárgyév során. A környezeti vagy társadalmi jellemzők alapján válogatott portfóliórészen belül az Alap 59 százaléka egyúttal úgynevezett fenntartható befektetésként valósult meg. Ezen fenntartható befektetések uniós taxonómiához való igazodása 25% volt, másik része pedig 34% egyéb környezeti definíción alapuló fenntartható befektetés.



#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:

Összeg / Portfólió súly				
NACE szekció kód	NACE szekció megnevezés	NACE szakágazat kód	NACE szakágazat megnevezés	Összeg
H	Szállítás és raktározás	51.10	Légi személyszállítás	1.41%
		53.20	Egyéb postai, futárpostai tevékenység	1.05%
	Szállítás és raktározás Összeg			2.47%
K	Pénzügyi és biztosítási tevékenységek	64.11	Központi banki tevékenység	4.17%
		64.19	Egyéb monetáris közvetítés	1.15%
	Pénzügyi és biztosítási tevékenységek Összeg			5.32%
B	Bányászat, kőfejtés	07.21	Urán- és tóriumérc bányászata	2.59%
		08.99	Egyéb bányászat, kőfejtés (m.n.s.)	0.22%
	Bányászat, kőfejtés Összeg			2.81%
C	Feldolgozóipar	20.11	Ipari gáz gyártása	2.30%
		20.13	Egyéb szervesetlen vegyi alapanyag gyártása	1.74%
		22.21	Műanyag lap, lemez, fólia, cső és profil gyártása	0.97%
		23.11	Síküveg gyártása	0.51%
		23.13	Üreges üvegáru gyártása	1.00%
		23.19	Egyéb üveg gyártása és feldolgozása (beleértve: műszaki üvegáru)	1.26%
		23.99	Egyéb nemfém ásványi termék gyártása (m.n.s.)	1.40%
		25.11	Fémszerkezet gyártása	0.76%
		25.21	Központi fűtési kazán és radiátor gyártása	0.65%
		26.11	Elektronikai alkatrész gyártása	11.48%
		26.30	Híradástechnikai berendezés gyártása	0.00%
		26.51	Mérő-, tesztelő- és navigációs eszköz gyártása	2.19%
		27.11	Villamos motor, generátor, transzformátor gyártása	0.48%
		27.20	Akkumulátor, elem gyártása	4.04%
		27.32	Egyéb elektronikai és villamos vezeték, kábel gyártása	3.12%
		27.33	Vezeték-szerelvény gyártása	4.45%
		27.90	Egyéb villamos berendezés gyártása	2.28%
		28.11	Motor, turbina gyártása (kivéve: repülőgép-, jármű- és kerékpármotor)	4.97%
		28.14	Egyéb csap, szelep gyártása	3.19%
		28.25	Nem háztartási hűtő- és szellőztető berendezés gyártása	0.98%
		28.95	Papír- és papírlemezgyártó gép gyártása	1.67%
		28.99	Egyéb speciális rendeltetésű gép gyártása (m.n.s.)	3.02%
		29.10	Közúti jármű gyártása	1.78%
		29.32	Gépjárműalkatrész, -tartozék gyártása	1.79%
		30.30	Légi- és űrjármű gyártása, kapcsolódó gép gyártása	1.10%
	Feldolgozóipar Összeg			57.12%
	Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás és légkondicionálás	35.11	Villamosenergia-termelés	10.30%
D		35.12	Villamosenergia-szállítás	1.06%
		35.13	Villamosenergia-elosztás	2.54%
		35.14	Villamosenergia-kereskedelem	1.50%
	Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás és légkondicionálás Összeg			15.40%
E	Vízellátás; szennyvízgyűjtés és -kezelés; hulladékgazdálkodás és szennyeződésmosás	37.00	Szennyvíz gyűjtése és kezelése	1.96%
		38.12	Veszélyes hulladék gyűjtése	0.96%
		38.21	Nem veszélyes hulladék kezelése, ártalmatlanítása	1.49%
		38.32	Válogatott anyag visszanyerése	0.42%
	Vízellátás; szennyvízgyűjtés és -kezelés; hulladékgazdálkodás és szennyeződésmosás Összeg			4.83%
F	Építőipar	42.22	Elektromos és távközlési közműprojekt építése	0.71%
	Építőipar Összeg			0.71%
G	Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása	46.69	Egyéb gép, berendezés nagykereskedelme	1.07%
		46.73	Fa-, építőanyag- és szaniteráru nagykereskedelme	4.30%
	Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása Összeg			5.37%
Végösszeg				94.02%



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

Az év során a portfólió 25%-a volt az uniós taxonómiához igazodó fenntartható befektetésben, a vállalatok tőkekiadása (CapEx) alapján, míg az árbevétel alapján a megfelelési arány 22% 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 taxonómiának⁴

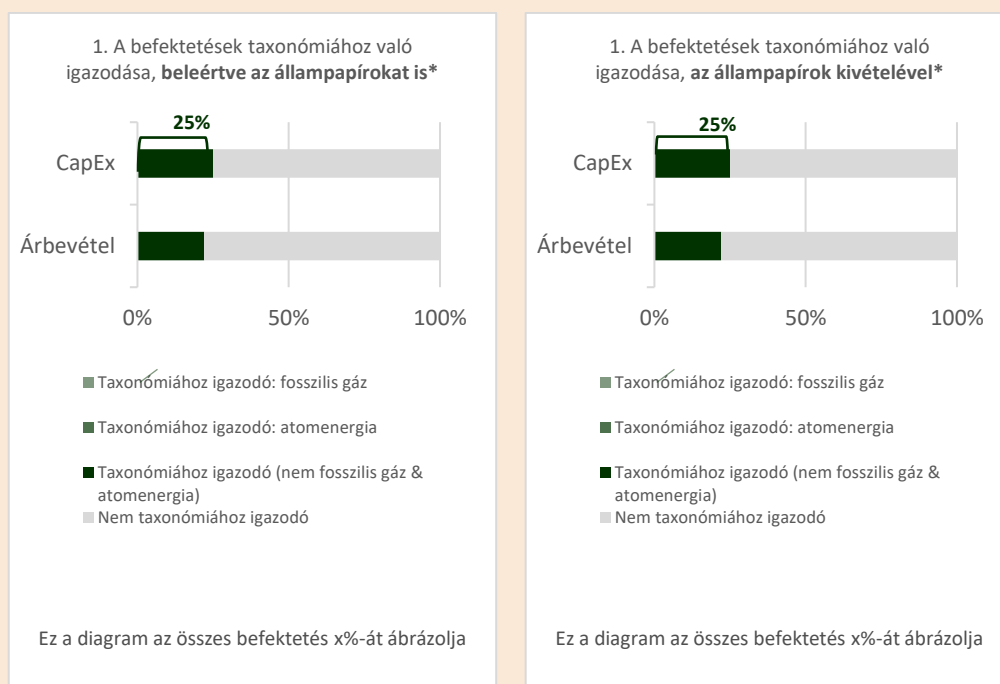
⁴ A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem

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.

- Igen:
 - Fosszilis gázba
 - Atomenergiába
- Nem

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



*E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak. Mivel az Alap a vonatkozási időpontban nem rendelkezett állampapír kitettséggel, a két diagram megegyező értéket mutat.

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

A befektetések aránya az átállási és támogató tevékenységekbe az EU taxonómia rendelet szerinti átállási tevékenységek esetén 0.45%, míg a támogató tevékenység esetén 12.75% volt CAPEX alapon.

sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit -lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszer az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

A támogató tevékenységek közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzésekre 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.

- **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%, volt, de az arány 2025 év végére ismét 25%-ra csökkent.

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

Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya 34% 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?

2024-ben sor került bechmark váltásra, ami során olyan bechmark kompozitot alakított ki az Alapkezelő, amely jobban igazodik az alap által választott környezeti jellemzőhöz. Az Alapkezelő folytatta a választott benchmark kompozit leképezését is, aminek a következtében az alap a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz történő igazodásának mértékét megtartotta.

Az Alapkezelő, lehetőség szerint törekszik a párbeszédre a befektetett cégek menedzsmenjtjével és amennyiben módjában áll, tanácsokkal segíti őket a fenntarthatósági folyamatok fejlesztésében. Ilyen jellegű párbeszédre nem került sor 2025 folyamán.

OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; 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, 2026. április 30.

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



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young Kft.
Ernst & Young Ltd.
H-1132 Budapest Váci út 20.
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100
Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

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_2025_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2025. 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 2025. 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 és 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
A41724D612496C6D19DEF1C084113DF9D61795841AE76473CB261D08EBADF075



**Shape the future
with confidence**

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 2025. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő 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 hívunk 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.



**Shape the future
with confidence**

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 felelőségünk 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, 2026. április 30.

Molnár Balázs Kolos
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319