



OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Éves beszámoló a 2023. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2023. november 13-tól
2023. december 31-ig

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

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

OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Indulás 2023. november 13.	Tárgyév 2023. 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	1 785 900	1 676 621
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	1 073 426
15.	1. Értékpapírok	0	994 171
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	79 255
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	24 373
18.	b) egyéb	0	54 882
19.	III. Pénzeszközök	1 785 900	603 195
20.	1. Pénzeszközök	1 785 900	603 195
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	188
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	188
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	137 784
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 785 900	1 814 593
27.	E. Saját tőke	1 785 900	1 811 810
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)	0	25 910
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	217 039
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	0
36.	4. Tárgyévi eredmény	0	-191 129
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	0	2 783
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	2 783
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 785 900	1 814 593

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév 2023.11.13-2023.12.31.	
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		12 215
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		199 370
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		3 857
05.	V. Egyéb ráfordítások		117
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)		-191 129

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Kiegészítő melléklet

Mérlegsorok bemutatása:

A pénzeszközök, értékpapírok, kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások részletezése a **III.Vagyongkimutatás** táblában található.

Aktív időbeli elhatárolások részletezése:

	Indulás	Tárgyév
Lekötött betét kamata:	0	188
Összesen:	0	188

A származékos ügyletek bemutatása a **XII. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása** pont alatt található.

A saját tőke részletező mozgástábla a **XIV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések** alatt található.

Eredménykimutatás részletezése:

Pénzügyi műveletek bevételeinek részletezése:

	Indulás	Tárgyév
Értékpapírok árfolyam nyeresége	0	299
Értékpapírokból származó kamat	0	2
Vételárban felhalmazott kamat	0	-22 856
EUR árfolyamnyereség számla	0	27 183
Kamatbevétel pénzügyintézetől	0	7 587
Összesen:	0	12 215

Pénzügyi műveletek ráfordításainak részletezése:

	Indulás	Tárgyév
Árfolyam veszteség Értékpapír ela	0	38 024
Pénzügyi tev. egyéb ráfordításai	0	142 872
EUR árfolyamveszteség számla	0	18 474
Összesen:	0	199 370

A működési költségek részletezése a **XIV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések** alatt található.

Egyéb ráfordítások részletezése:

	Indulás	Tárgyév
Befektetési alapok különadója	0	117
Összesen:	0	117

Éves beszámoló - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

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: 2023.11.13-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.080 eFt. Ezt részben
14. az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 197 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2023. december 6.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/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 megóvására 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 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 értékkülönbötöket 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 -187 155 eFt, amely 12 215 eFt bevétel és 199 370 eFt ráfordítás különbsége. 3 857 eFt működési költség és 117 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 191 129 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves beszámoló - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.11.13		Időszak záró állománya 2023.12.31		Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	1 785 900		69		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	0		659		0,04%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02	0		26 000		1,43%	
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.12.29 - 2024.01.02	0		576 467		31,77%	
Banki egyenlegek összesen:	1 785 900		603 195		33,24%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:						
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	0		83 249		4,59%
		0		83 249		4,59%
Vállalati kötvények:						
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	0		84 560		4,66%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	0		81 789		4,51%
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 - 2026.04.22	0		628 646		34,64%
NOVALJ 7.125 06/27/2027	2023.06.27 - 2027.06.27	0		83 542		4,60%
PBBGR 0.25 10/27/2025	2021.10.27 - 2025.10.27	0		69 632		3,84%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	0		42 008		2,32%
Átruházható értékpapírok összesen:		0	0	1 073 426	0	59,16%
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		188		0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		137 784		7,59%
Egyéb eszközök összesen:		0		137 972		7,60%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1 785 900		1 814 593		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		0		2 274		81,71%
Letétkezelői díj		0		115		4,13%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel		0		277		9,95%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		117		4,19%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		0		2 783		99,98%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1 785 900		1 811 810		

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):

	2023.11.13	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	10000,00	10145,08
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	10000,00	10040,38

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

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

Éves beszámoló - OTP Ökotrend Hozamvédeett Zártvégű Alap

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	1 074 052	1 073 426
Pénzeszközök	603 328	603 195
Aktív időbeli elhatárolások	0	188
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	119 475	137 784
Eszközök összesen	1 796 855	1 814 593
Kötelezettségek	3 744	2 783
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 793 111	1 811 810

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.11.13	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	1 073 426	59,16%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	1 073 426	59,16%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-187 155
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-3 450
d) a letétkezelő díjai:	-115
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-15
felügyeleti díj:	-80
egyéb költség és ráfordítás:	-314
f) nettó jövedelem:	-191 129
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-191 129
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	217 039
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem merültek fel.

Éves beszámoló - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

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

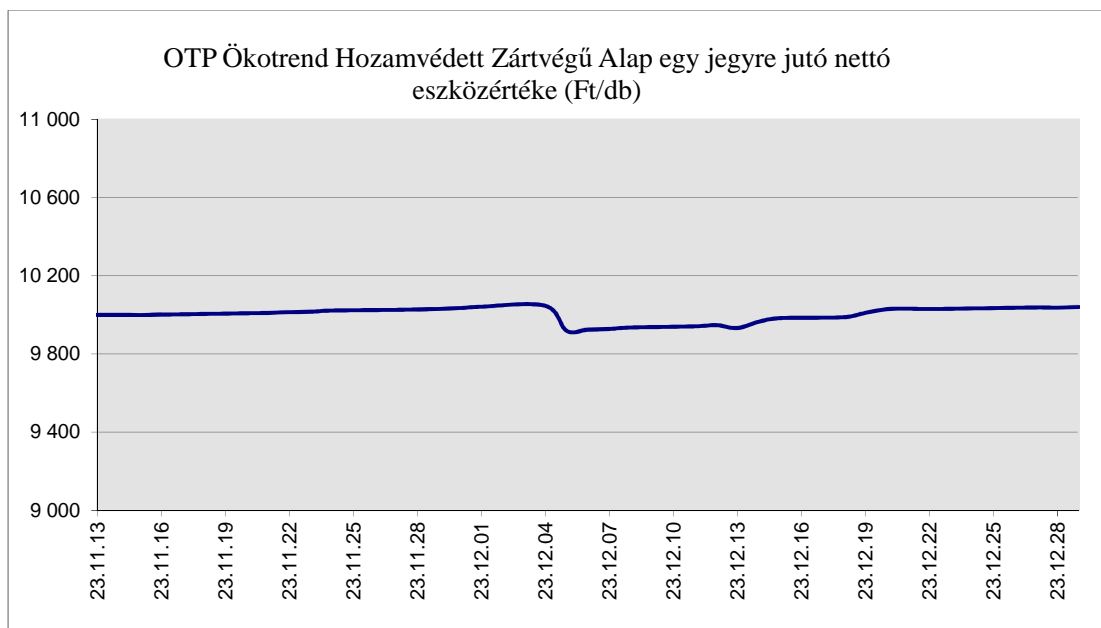
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2023. november 13.		178 590	1 785 900 000	10 000,00
2023. nov.. 29.		178 590		10 030,54
2023. december 31.	1,45%	178 590	1 811 809 972	10 145,08

Az OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

1,45%

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves beszámoló - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp

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. 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 beszámoló - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

XII. 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	
Államkötvények:		77 482	3 282	2 485	83 249
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	77 482	3 282	2 485	83 249
Vállalati kötvények:		916 689	21 091	52 397	990 177
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	78 884	3 630	2 046	84 560
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	38 817	5 160	37 812	81 789
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 - 2026.04.22	610 127	9 255	9 264	628 646
NOVALJ 7.125 06/27/2027	2023.06.27 - 2027.06.27	79 848	2 810	884	83 542
PBBGR 0.25 10/27/2025	2021.10.27 - 2025.10.27	68 928	35	669	69 632
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	40 085	201	1 722	42 008
MINDÖSSZESEN:		994 171	24 373	54 882	1 073 426

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	
	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

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Tárgyév 2023. december 31.
Szerződés szerinti érték:	142 872 000
Szerződés szerinti árfolyam:	8%
Lejárat napja:	2026.11.27
Fordulónapi piaci érték:	142 872 000
Nem realizált árfolyam különbség:	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1 785 900 000

XIII. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Éves beszámoló - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

XIV. 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 értékülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	0	217 039	0	217 039
Eredménytartalék:	0	0	0	0
Tárgyévi eredmény:	0	-191 129	0	-191 129
Tőkenövekmény összesen:	0	25 910	0	25 910
Saját tőke összesen:	1 785 900	25 910	0	1 811 810

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
Alapkezelési díj			3 450 196	1 175 829
Letétkezelői díj			115 008	0
Bankköltség			15 092	15 092
Felügyeleti díj			80 000	0
Könyvvizsgálat díja			197 260	0
Összesen:			3 857 556	1 190 921

Éves beszámoló - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

XV. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2023. november 13.	2023.11.13- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	0	-188 835
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	0	-191 131
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	0	217 039
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-299
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	0	-79 255
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	2 783
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-188
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	-137 784
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-993 870
17. Értékpapírok beszerzése -	0	-1 045 698
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	51 826
19. Kapott hozamok +	0	2
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 785 900	0
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1 785 900	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1 785 900	-1 182 705
Pénzeszközök nyitó értéke	0	1 785 900
Pénzeszközök záró értéke	1 785 900	603 195

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

XVI. 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):	2023.12.31
Saját tőke:	1 811 809 972
Egy jegyre jutó NEÉ:	10145,08
Darabszám:	178 590

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

			adatok eFt-ban	
			Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	Futamidó		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			2 783	100,00
Alapkezelői díj			2 274	81,71
Letétkezelői díj			115	4,13
Költségként elszámolt egyéb tétel			277	9,95
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			117	4,21
I/3. Céltartalékok:			0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0	0,00
Kötelezettségek összesen:			2 783	100,00

				Összeg	%
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				728	0,04
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	602 467	33,20
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				602 467	33,20
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	26 000	1,43
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	576 467	31,77
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1 073 426	59,16
II/4.1. Állampapírok (összes):					
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):					
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény				200 000	83 249
				83 249	4,59
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):					
BCRBK 7.625 05/19/2027 kötvény				200 000	84 560
				81 789	4,51
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény				200 000	81 789
				628 646	34,64
MAGYAR 1.9 04/22/2026 kötvény				700 000	628 646
				83 542	4,60
NOVALJ 7.125 06/27/2027 kötvény				200 000	83 542
				69 632	3,84
PBBGR 0.25 10/27/2025 kötvény				200 000	69 632
				42 008	2,32
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény				106 000	42 008
				188	0,01
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				188	0,01
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				137 784	7,59
Eszközök összesen:				1 814 593	100,00

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

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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

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

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **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.

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

<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 type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább ___%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input 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 checked="" 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 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:

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

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

- *Zöld kötvényt kibocsátó államok esetén:* környezeti fenntarthatósági rangsorban történő elhelyezkedés alakulása

¹ Az Alapkezelő jelen beszámolóban számított fenntarthatósági mutatókat, befektetési arányokat és egyéb kvantitatív adatokat az Alap 2023.12.29-én fennálló állapota alapján határozta meg, az MSCI ESG Research által szolgáltatott adatok alapján, amik nem minden esetben vonatkoznak a 2023-as évre, jellemzően a korábbi évről közölt adatokból számított, vagy becsléssel meghatározott értékek.

- *Zöld kötvényt kibocsátó bankok esetén:* Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekkel szembeni kitettségek aránya a teljes eszközállományon belül²

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

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

Az elérhető információk alapján, az Alapkezelő által tartott zöld kötvényből befolyó források döntő részben a *SDG 11 Fenntartható városok és közösségek* fenntarthatósági célhoz kerültek felhasználásra, ami kimutatható kedvező hatással volt elsősorban a CO₂ kibocsátás alakulására és azon keresztül a klímaváltozás mérséklésére. A CO₂ megtakarítás becsült hatása 1.745 tonna volt.³

- ***NOVALJ 7.125 06/27/2027*** ***Nova Ljubljanska banka***

A Kibocsátó a zöld kötvényt fenntarthatósággal összefüggő hitelek finanszírozására használta fel, elsősorban alacsony energiaigényű épületekkel, energetikai korszerűsítéssel kapcsolatosan.

A Kibocsátó mérlegében az EU taxonómiának megfeleltethető hitelek állománya a legfrissebb adatok alapján elérte a 20%-ot a vállalati hitelek vonatkozásában.

- ***BCRBK 7.625 05/19/2027*** ***Banca Comerciala Romana (Erste Group)***

A Kibocsátó a zöld kötvényt fenntarthatósággal összefüggő hitelek finanszírozására használta fel, elsősorban alacsony energiaigényű épületekkel, energetikai korszerűsítéssel kapcsolatosan.

A Kibocsátó portfóliójában a retail szektorban ez mintegy 5%-os, a kereskedelmi ingatlanok finanszírozásának a piacán pedig közel 20%-os primer energia megtakarítást jelentett, ami összesen mintegy 4.500 tonna CO₂ kibocsátás megtakarítását eredményezte.

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

A Kibocsátó a fenntarthatósági cél teljesülését a elsődlegesen az általa finanszírozott "zöld épületek" fenntartásával megvalósuló CO₂ kibocsátás-megtakarításon keresztül méri. A zöld kötvénnyel finanszírozott eszközállomány CO₂-hatását az egyes ingatlanok szabványok szerint meghatározott becsült kibocsátási értékei alapján határozza meg, ami arányosításra kerül a finanszírozás mértékével. Az összes CO₂-kibocsátás csökkentést az összes ingatlan értékeinek aggregálásával számolják ki. A legutolsó elérhető közzétett adat alapján ez a csökkentés 110.000 tonna CO₂ volt évente, mintegy 11 milliárd PLN befektetéssel.

² Jelenleg jellemzően még nem állnak rendelkezésre adatok a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekkel szembeni kitettségek tekintetében, az adatok majd csak a 2024-ben közzétett GAR (Green Assets Ratio) jelentésben lesznek elérhetők.

³ Viszonyításként egy hagyományos autó CO₂ kibocsátása az életciklusa során (200 ezer kilométer futásteljesítményre) típustól és egyéb paraméterektől függően átlagosan 35-45 tonna.

Jelentős CO2 kibocsátás megtakarítás volt elérhető megújuló energia (szélfarmok, napelemek) finanszírozásán keresztül is, ennek becsült hatása évi 1.675 tonna volt 1,6 milliárd PLN befektetéssel.

• **PBBGR 0.25 10/27/2025** *Deutsche Pfandbriefbank*

A Kibocsátó a fenntarthatósági cél teljesülését szintén elsődlegesen az által finanszírozott “zöld épületek” fenntartásával megvalósuló CO2 kibocsátás-megtakarításon keresztül méri. A legutolsó elérhető közzétett adat alapján ez a megtakarítás 4 kilotonna CO2 volt évente.

• **TVLRO 7.25 12/07/2028** *Banca Transilvania*

A Kibocsátó esetében még nem állt rendelkezésre hatás vagy allokációs riport.

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

Az Alap 2023-ban indult, így nem áll rendelkezésre múltbeli adat a fenntarthatósági mutatók időbeli alakulásának a bemutatására.

● **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan jártult 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.



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

Az Alapnak nincs fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő befektetési vállalása, nincs fenntartható befektetési célkitűzése.

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

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

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

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

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

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

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

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/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/otpalapkezelo/hu/A_Okotrend



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

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

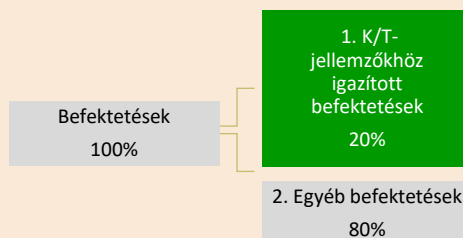
A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz:

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
<i>MAGYAR 1.9 04/22/2026</i>	<i>Financial</i>	<i>20,05%</i>	<i>Hungary</i>
<i>OT_SGMDCEFM8_SG_2611</i>	<i>Option</i>	<i>8,01%</i>	<i>NA</i>
<i>BCRBK 7.625 05/19/2027</i>	<i>Financial</i>	<i>4,45%</i>	<i>Austria</i>
<i>REPHUN 5 02/22/2027</i>	<i>Government</i>	<i>4,43%</i>	<i>Hungary</i>
<i>NOVALJ 7.125 06/27/2027</i>	<i>Financial</i>	<i>3,09%</i>	<i>Slovenia</i>
<i>CECBAK 7.5 02/07/2028</i>	<i>Financial</i>	<i>2,61%</i>	<i>NA</i>
<i>PBBGR 0.25 10/27/2025</i>	<i>Financial</i>	<i>2,59%</i>	<i>Germany</i>
<i>TVLRO 7.25 12/07/2028</i>	<i>Financial</i>	<i>2,21%</i>	<i>Romania</i>

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?



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

A **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.

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

● **Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket⁴?**

	Szektor/Alszektor	súly(%)
K	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	57.26%
64	Financial service activities, except insurance and pension funding	57.26%
O	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	5.31%
84	Public administration and defence; compulsory social security	5.31%
Végösszeg		62.57%



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.

● **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.

⁴ 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.



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, 2024. április 29.

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



OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

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

Pénzügyi év: 2023. november 13-tól
2023. december 31-ig

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

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

OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Indulás	Tárgyév
a.	b.	2023. november 13.	2023. december 31.
		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	1 785 900	1 676 621
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	1 073 426
15.	1. Értékpapírok	0	994 171
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	79 255
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	24 373
18.	b) egyéb	0	54 882
19.	III. Pénzeszközök	1 785 900	603 195
20.	1. Pénzeszközök	1 785 900	603 195
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	188
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	188
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	137 784
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 785 900	1 814 593
27.	E. Saját tőke	1 785 900	1 811 810
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)	0	25 910
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	217 039
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	0
36.	4. Tárgyévi eredmény	0	-191 129
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	0	2 783
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	2 783
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1 785 900	1 814 593

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév	
a.	b.	2023.11.13-2023.12.31.	
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		12 215
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		199 370
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		3 857
05.	V. Egyéb ráfordítások		117
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)		-191 129

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

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: 2023.11.13-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.080 eFt. Ezt részben
14. az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 197 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2023. december 6.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/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 megóvására 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 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 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 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 -187 155 eFt, amely 12 215 eFt bevétel és 199 370 eFt ráfordítás különbsége. 3 857 eFt működési költség és 117 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 191 129 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.11.13		Időszak záró állománya 2023.12.31		Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	1 785 900		69		0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	0		659		0,04%	
OTP Bank Nyrt. HUF 2023.12.29 - 2024.01.02	0		26 000		1,43%	
OTP Bank Nyrt. EUR 2023.12.29 - 2024.01.02	0		576 467		31,77%	
Banki egyenlegek összesen:	1 785 900		603 195		33,24%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		0		83 249		4,59%
REPHUN 5 02/22/2027 2022.11.21 - 2027.02.22		0		83 249		4,59%
Vállalati kötvények:		0		990 177		54,57%
BCRBK 7.625 05/19/2027 2023.05.19 - 2027.05.19		0		84 560		4,66%
CECBAK 7.5 02/07/2028 2023.02.07 - 2028.02.07		0		81 789		4,51%
MAGYAR 1.9 04/22/2026 2020.10.21 - 2026.04.22		0		628 646		34,64%
NOVALJ 7.125 06/27/2027 2023.06.27 - 2027.06.27		0		83 542		4,60%
PBBGR 0.25 10/27/2025 2021.10.27 - 2025.10.27		0		69 632		3,84%
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07		0		42 008		2,32%
Átruházható értékpapírok összesen:		0	0	1 073 426	0	59,16%
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		188		0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		137 784		7,59%
Egyéb eszközök összesen:		0		137 972		7,60%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1 785 900		1 814 593		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		0		2 274		81,71%
Letétkezelői díj		0		115		4,13%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel		0		277		9,95%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		117		4,19%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		0		2 783		99,98%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1 785 900		1 811 810		

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):

	2023.11.13	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	10000,00	10145,08
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	10000,00	10040,38

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

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

Éves jelentés - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	1 074 052	1 073 426
Pénzeszközök	603 328	603 195
Aktív időbeli elhatárolások	0	188
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	119 475	137 784
Eszközök összesen	1 796 855	1 814 593
Kötelezettségek	3 744	2 783
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 793 111	1 811 810

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.11.13	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	1 073 426	59,16%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	1 073 426	59,16%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-187 155
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-3 450
d) a letétkezelő díjai:	-115
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-15
felügyeleti díj:	-80
egyéb költség és ráfordítás:	-314
f) nettó jövedelem:	-191 129
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-191 129
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	217 039
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem merültek fel.

Éves jelentés - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

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

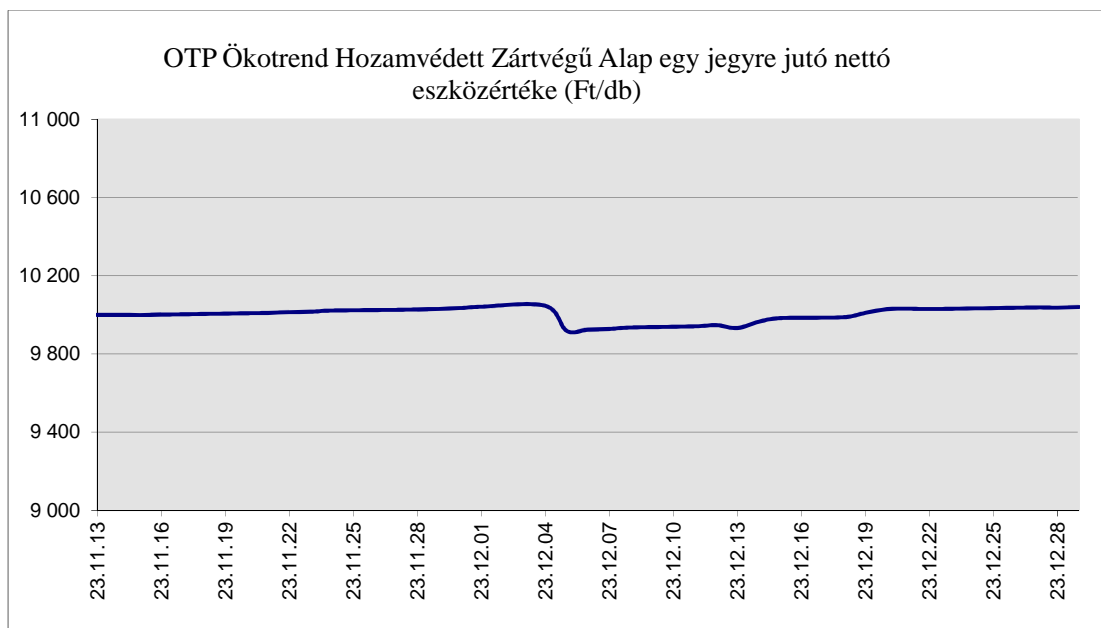
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2023. november 13.		178 590	1 785 900 000	10 000,00
2023. nov.. 29.		178 590		10 030,54
2023. december 31.	1,45%	178 590	1 811 809 972	10 145,08

Az OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

1,45%

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 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.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
Összesen	2 253 141

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	19	24
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	224 522	428 022	652 544

*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 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

	2023.11.13	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	1 785 900 000	1 678 710 769	-6,0020%

* 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 megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		77 482	3 282	2 485	83 249
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	77 482	3 282	2 485	83 249
Vállalati kötvények:		916 689	21 091	52 397	990 177
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	78 884	3 630	2 046	84 560
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	38 817	5 160	37 812	81 789
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 - 2026.04.22	610 127	9 255	9 264	628 646
NOVALJ 7.125 06/27/2027	2023.06.27 - 2027.06.27	79 848	2 810	884	83 542
PBBGR 0.25 10/27/2025	2021.10.27 - 2025.10.27	68 928	35	669	69 632
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	40 085	201	1 722	42 008
MINDÖSSZESEN:		994 171	24 373	54 882	1 073 426

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	
	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

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Tárgyév 2023. december 31.
Szerződés szerinti érték:	142 872 000
Fordulónapi piaci érték:	142 872 000
Nem realizált árfolyam különbség:	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1 785 900 000

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

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-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:	0	217 039	0	217 039
Eredménytartalék:	0	0	0	0
Tárgyévi eredmény:	0	-191 129	0	-191 129
Tőkenövekmény összesen:	0	25 910	0	25 910
Saját tőke összesen:	1 785 900	25 910	0	1 811 810

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
Alapkezelési díj			3 450 196	1 175 829
Letétkezelői díj			115 008	0
Bankköltség			15 092	15 092
Felügyeleti díj			80 000	0
Könyvvizsgálat díja			197 260	0
Összesen:			3 857 556	1 190 921

Éves jelentés - OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2023. november 13.	2023.11.13- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	0	-188 835
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	0	-191 131
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	0	217 039
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-299
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	0	-79 255
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	2 783
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-188
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	-137 784
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-993 870
17. Értékpapírok beszerzése -	0	-1 045 698
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	51 826
19. Kapott hozamok +	0	2
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 785 900	0
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1 785 900	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1 785 900	-1 182 705
Pénzeszközök nyitó értéke	0	1 785 900
Pénzeszközök záró értéke	1 785 900	603 195

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP 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):	2023.12.31
Saját tőke:	1 811 809 972
Egy jegyre jutó NEÉ:	10145,08
Darabszám:	178 590

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2 783	100,00
Alapkezelői díj		2 274	81,71
Letétkezelői díj		115	4,13
Költségként elszámolt egyéb tétel		277	9,95
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		117	4,21
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		2 783	100,00

				Összeg	%
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				728	0,04
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	602 467	33,20
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				602 467	33,20
	OTP	HUF	23.12.29 - 24.01.02	26 000	1,43
	OTP	EUR	23.12.29 - 24.01.02	576 467	31,77
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1 073 426	59,16
II/4.1. Állampapírok (összes):				83 249	4,59
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				83 249	4,59
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény		EUR	200 000	83 249	4,59
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				990 177	54,57
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				990 177	54,57
BCRBK 7.625 05/19/2027 kötvény		EUR	200 000	84 560	4,66
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény		EUR	200 000	81 789	4,51
MAGYAR 1.9 04/22/2026 kötvény		HUF	700 000	628 646	34,64
NOVALJ 7.125 06/27/2027 kötvény		EUR	200 000	83 542	4,60
PBBGR 0.25 10/27/2025 kötvény		EUR	200 000	69 632	3,84
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény		EUR	106 000	42 008	2,32
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				188	0,01
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				137 784	7,59
Eszközök összesen:				1 814 593	100,00

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

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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

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

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **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.

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

<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 type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább ___%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input 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 checked="" 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 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:

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

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

- *Zöld kötvényt kibocsátó államok esetén:* környezeti fenntarthatósági rangsorban történő elhelyezkedés alakulása

¹ Az Alapkezelő jelen beszámolóban számított fenntarthatósági mutatókat, befektetési arányokat és egyéb kvantitatív adatokat az Alap 2023.12.29-én fennálló állapota alapján határozta meg, az MSCI ESG Research által szolgáltatott adatok alapján, amik nem minden esetben vonatkoznak a 2023-as évre, jellemzően a korábbi évről közölt adatokból számított, vagy becsléssel meghatározott értékek.

- *Zöld kötvényt kibocsátó bankok esetén:* Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekkel szembeni kitettségek aránya a teljes eszközállományon belül²

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

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

Az elérhető információk alapján, az Alapkezelő által tartott zöld kötvényből befolyó források döntő részben a *SDG 11 Fenntartható városok és közösségek* fenntarthatósági célhoz kerültek felhasználásra, ami kimutatható kedvező hatással volt elsősorban a CO₂ kibocsátás alakulására és azon keresztül a klímaváltozás mérséklésére. A CO₂ megtakarítás becsült hatása 1.745 tonna volt.³

- ***NOVALJ 7.125 06/27/2027*** ***Nova Ljubljanska banka***

A Kibocsátó a zöld kötvényt fenntarthatósággal összefüggő hitelek finanszírozására használta fel, elsősorban alacsony energiaigényű épületekkel, energetikai korszerűsítéssel kapcsolatosan.

A Kibocsátó mérlegében az EU taxonómiának megfeleltethető hitelek állománya a legfrissebb adatok alapján elérte a 20%-ot a vállalati hitelek vonatkozásában.

- ***BCRBK 7.625 05/19/2027*** ***Banca Comerciala Romana (Erste Group)***

A Kibocsátó a zöld kötvényt fenntarthatósággal összefüggő hitelek finanszírozására használta fel, elsősorban alacsony energiaigényű épületekkel, energetikai korszerűsítéssel kapcsolatosan.

A Kibocsátó portfóliójában a retail szektorban ez mintegy 5%-os, a kereskedelmi ingatlanok finanszírozásának a piacon pedig közel 20%-os primer energia megtakarítást jelentett, ami összesen mintegy 4.500 tonna CO₂ kibocsátás megtakarítását eredményezte.

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

A Kibocsátó a fenntarthatósági cél teljesülését a elsődlegesen az általa finanszírozott "zöld épületek" fenntartásával megvalósuló CO₂ kibocsátás-megtakarításon keresztül méri. A zöld kötvénnyel finanszírozott eszközállomány CO₂-hatását az egyes ingatlanok szabványok szerint meghatározott becsült kibocsátási értékei alapján határozza meg, ami arányosításra kerül a finanszírozás mértékével. Az összes CO₂-kibocsátás csökkentést az összes ingatlan értékeinek aggregálásával számolják ki. A legutolsó elérhető közzétett adat alapján ez a csökkentés 110.000 tonna CO₂ volt évente, mintegy 11 milliárd PLN befektetéssel.

² Jelenleg jellemzően még nem állnak rendelkezésre adatok a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekkel szembeni kitettségek tekintetében, az adatok majd csak a 2024-ben közzétett GAR (Green Assets Ratio) jelentésben lesznek elérhetőek.

³ Viszonyításként egy hagyományos autó CO₂ kibocsátása az életciklusa során (200 ezer kilométer futásteljesítményre) típustól és egyéb paraméterektől függően átlagosan 35-45 tonna.

Jelentős CO2 kibocsátás megtakarítás volt elérhető megújuló energia (szélfarmok, napelemek) finanszírozásán keresztül is, ennek becsült hatása évi 1.675 tonna volt 1,6 milliárd PLN befektetéssel.

• **PBBGR 0.25 10/27/2025** *Deutsche Pfandbriefbank*

A Kibocsátó a fenntarthatósági cél teljesülését szintén elsődlegesen az által finanszírozott “zöld épületek” fenntartásával megvalósuló CO2 kibocsátás-megtakarításon keresztül méri. A legutolsó elérhető közzétett adat alapján ez a megtakarítás 4 kilotonna CO2 volt évente.

• **TVLRO 7.25 12/07/2028** *Banca Transilvania*

A Kibocsátó esetében még nem állt rendelkezésre hatás vagy allokációs riport.

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

Az Alap 2023-ban indult, így nem áll rendelkezésre múltbeli adat a fenntarthatósági mutatók időbeli alakulásának a bemutatására.

● **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan jártult 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.



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

Az Alapnak nincs fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő befektetési vállalása, nincs fenntartható befektetési célkitűzése.

Ugyanakkor, 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 hatásokról c. szabályzat* tartalmazza, amiről részletes tájékoztatás az alábbi helyen található nyilatkozatban (*Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól és az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikáról*) érhető el:

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

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

https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/A_Okotrend



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

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

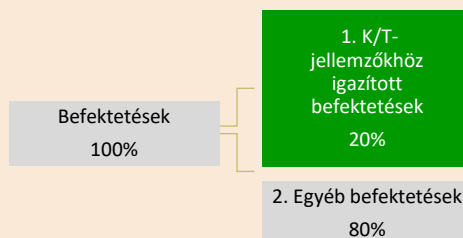
A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz:

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
<i>MAGYAR 1.9 04/22/2026</i>	<i>Financial</i>	<i>20,05%</i>	<i>Hungary</i>
<i>OT_SGMDCEFM8_SG_2611</i>	<i>Option</i>	<i>8,01%</i>	<i>NA</i>
<i>BCRBK 7.625 05/19/2027</i>	<i>Financial</i>	<i>4,45%</i>	<i>Austria</i>
<i>REPHUN 5 02/22/2027</i>	<i>Government</i>	<i>4,43%</i>	<i>Hungary</i>
<i>NOVALJ 7.125 06/27/2027</i>	<i>Financial</i>	<i>3,09%</i>	<i>Slovenia</i>
<i>CECBAK 7.5 02/07/2028</i>	<i>Financial</i>	<i>2,61%</i>	<i>NA</i>
<i>PBBGR 0.25 10/27/2025</i>	<i>Financial</i>	<i>2,59%</i>	<i>Germany</i>
<i>TVLRO 7.25 12/07/2028</i>	<i>Financial</i>	<i>2,21%</i>	<i>Romania</i>

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?



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

A **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.

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

● **Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket⁴?**

	Szektor/Alszektor	súly(%)
K	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	57.26%
64	Financial service activities, except insurance and pension funding	57.26%
O	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	5.31%
84	Public administration and defence; compulsory social security	5.31%
Végösszeg		62.57%



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.

● **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.

⁴ 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.



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, 2024. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

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

Véleményünk szerint az Alap 2023. november 13-tól 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

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

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

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói 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 közölt 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 könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

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 swap 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 2023. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2024. április 30.

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

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Vélemény

Elvégeztük az OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap („Alap”) csatolt OTP Ökotrend Hozamvédett Zartvegu Alap_final.xhtml¹ digitális fájlban lévő 2023. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.814.593 E Ft, a tárgyévi eredmény 191.129 E Ft veszteség -, a 2023. november 13-tól 2023. december 31-ig tartó időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2023. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban.

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 az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt-től (a 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
F02553E4E350938421BDE1200FF2BDF21A9E4B8BCD2E2CF20DA9B4ED20FD3661

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások 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.

Teljesítettük „a könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az éves beszámolóban 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 beszámolóra 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 swap 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.

Értékeljük az Alap értékpapírok és származékos ügyletek értékelésével kapcsolatos közzétételeinek megfelelőségét és teljességét. Az Alap értékpapír portfóliójával és származékos ügyleteivel kapcsolatos közzétételt az éves beszámoló XII. pontja tartalmazza.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2023. évi üzleti jelentéséből és éves jelentéséből állnak. Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „A vezetés”) felelős az egyéb információkért, ideértve az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a Bizottság (EU) a 2004/109/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az egységes elektronikus beszámolási formátumot meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2019/815. (2018. december 17.) felhatalmazáson alapuló rendeletét („ESEF-rendelet”), mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint az Alap 2023. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2023. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az egyéb információkban, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban 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 az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves beszámoló 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 ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló 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 eredő, 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 ésszerűségét.
- ▶ 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 tevékenységének folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni 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 tevékenységét folytatni.
- ▶ Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a fenyegetés kiküszöbölése érdekében meghozott intézkedéseket vagy alkalmazott óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁLÁSÁNAK AZ EGYSÉGES ELEKTRONIKUS BESZÁMOLÁSI FORMÁTUMRA VONATKOZÓ RENDELET KÖVETELMÉNYEINEK VALÓ MEGFELELÉSÉRŐL KÉSZÍTETT JELENTÉS

Elvégeztünk egy kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízást az Alap által készített, a jelentésünkben beazonosított digitális fájlban lévő pénzügyi kimutatások („ESEF formátumú pénzügyi kimutatások”) prezentálásának az ESEF-rendeletben meghatározott követelményeknek való megfelelésére vonatkozóan.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az ESEF formátumú pénzügyi kimutatásokért

Az Alapkezelő vezetése felelős az ESEF-rendeletnek megfelelő ESEF formátumú pénzügyi kimutatások prezentálásáért. Ez a felelősség magában foglalja:

- ▶ a pénzügyi kimutatásoknak az alkalmazandó XHTML formátumban való elkészítését; és
- ▶ az ESEF-rendelet alkalmazása szempontjából releváns belső kontroll kialakítását, bevezetését és fenntartását.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért, beleértve az ESEF-rendeletnek való megfelelést.

A mi felelősségünk és a végrehajtott munka összefoglalása

A mi felelősségünk annak véleményezése az általunk szerzett bizonyítékok alapján, hogy az ESEF formátumú pénzügyi kimutatások prezentálása minden lényeges szempontból megfelel-e az ESEF-rendelet követelményeinek. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunkat a 3000. témaszámú, „Múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálatán vagy átvilágításán kívüli, bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízások” című (felülvizsgált) bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásokra vonatkozó magyar nemzeti standarddal (ISAE 3000) összhangban hajtottuk végre.

Az ISAE 3000 szerinti kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízás magában foglalja az ESEF-rendeletnek való megfelelésre vonatkozó bizonyíték szerzését célzó eljárások végrehajtását. A kiválasztott eljárások jellege, ütemezése és terjedelme, beleértve az ESEF-rendeletben meghatározott követelményektől való, akár csalásból, akár hibából eredő lényeges eltérések kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függ. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunk magában foglalta az Alap ESEF-rendelet követelményeinek alkalmazása szempontjából releváns belső kontrolljainak megismerését, valamint annak ellenőrzését, hogy megfelelően alkalmazták-e az XHTML formátumot. Meggyőződésünk, hogy az általunk szerzett bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Vélemény

Véleményünk szerint az Alap 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozó, a jelentésünkben beazonosított digitális fájlban lévő ESEF formátumú pénzügyi kimutatásainak prezentálása minden lényeges szempontból megfelel az ESEF-rendelet követelményeinek.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna.

Budapest, 2024. április 30.

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

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



OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap

Üzleti Jelentés

2023. évről

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

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

1) A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően nem történt jelentős esemény az Alapnál.

2) Telephelyek, fióktelepek bemutatása

Az Alap nem rendelkezik Telephellyel és/vagy Fiókteleppel.

3) Foglalkoztatáspolitikai

Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

ezer Ft

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1,154,746
Változó javadalmazás	1,098,395
Összesen	2,253,141

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

ezer Ft

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	19	24
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	224,522	428,022	652,544

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

4) Kutatás és a kísérleti fejlesztés

Az Alap vonatkozásában nem merült fel Kutatás és Kísérleti fejlesztés címén elszámolt összeg.

5) Környezetvédelem

Az Alapkezelő az Alapot az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék kategóriába tartozó terméknek állította elő, ugyanakkor nem sorolja a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az Alap vonatkozásában nem merült fel Környezetvédelem címén elszámolt összeg.

6) Az Alap üzleti környezete

A hozamvédett alap teljesítményét elsősorban az alapan lévő opció mögöttes indexének teljesítménye határozza meg. Napi kiértékelésű eszköz-árfolyamra természetesen hatással van a hozamvédelmet biztosító többi befektetés is, ami egy diverzifikált kamatozó eszközökből álló portfólió. Így a hazai és nemzetközi hozamszintek is befolyásolják a nettó eszközérték alakulását. Mivel a termék konstrukciójából adódóan (zártvégű, hozamvédett) ez egy passzívan kezelt rész, ami lejáratig tartva a hozamvédelmet biztosítja, teljesítménye viszonylag kiszámítható. A lejáratig kiértékelt ingadozások az Alap végső teljesítményére vonatkozóan indifferensek, mivel nem realizáljuk a rajtuk keletkező nyereséget/veszteséget lejárat előtt.

Mivel az alap november közepén indult, ezért a 2023-as piaci folyamatok csak korlátozottan csapódtak le az alap befektetéseire, még nem volt az alap teljes mértékben befektetve. Az év végén kialakuló mind hazai mind nemzetközi erős negatív hozamtrend a kötvénybefektetések időzítését részben a következő évre tolta.

A mögöttes index olyan nagyvállalatok részvényeit tartalmazza, amelyek jelentős kitétséggel rendelkeznek a tiszta energia (megújuló energiatermelés, szélenergia, villamosenergia), fenntartható közlekedés (vasút, elektromos járművek, hidrogén meghajtás, bio üzemanyag), építés és felújítás (energia hatékonyság), körforgásos gazdaság (újrahasznosítás, hulladék gazdálkodás) al-szektorokban. Az index globális kitétséggű, és a mesterséges intelligenciához kapcsolódó részvénypiaci pozitív teljesítmény az év végén ennél az alapnál is jelentős (közel 5%-os) másfél hónapos teljesítményt eredményezett, ami azonban elmarad a nagy technológiai indexek teljesítményétől.

7) Az Alap célja, és stratégiája

Zártvégű, nyilvános, értékpapír alap. Az Alap célja, hogy Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 5%-os hozam (EHM min: 1,62%) lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy Teljesítményrészesedés formájában részesedjenek a Mögöttes Index teljesítményéből, amelyet az Alap Futamideje alatt ér el, így az Alap a Mögöttes Indexen keresztül is képes legyen többelhozamot elérni. Ezáltal az Alap befektetői számára mérsékelt kockázatvállalás mellett kitétséget tud nyújtani mind a kötvény, mind az Alap tematikájának megfelelő részvénypiacok felé. Az Alapkezelő a tőke- és hozamvédelem céljából passzív alapkezelési stratégiát folytat. Az Alap stratégiája, hogy előre meghatározott részben védett-, illetve többelhozamot érjen el befektetői számára. A Tőkevédelem és Rögzített hozam megvalósítása érdekében egy kamatozó eszközökből álló portfoliót állít össze, amit lejáratiig kezel. Többelhozam elérése érdekében az Alap indulásakor vételi opciós ügyletet köt a Mögöttes Indexre.

Az Alapkezelő a tőke és hozamvédelmet megtestesítő Fizetési Ígéret teljesítésének biztosítása érdekében az Alap induló saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt-nél vagy más bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A tőke- és hozamvédelmet az Alapkezelő kamatozó eszközökbe történő befektetésekkel kívánja biztosítani. A Mögöttes Index teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésként elérhető hozam minél nagyobb mértékét az Alapkezelő döntő részben a Mögöttes Indexhez kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba történő befektetésekkel kívánja biztosítani. Az Alap nem szab korlátozást a befektetési eszközök univerzumára vonatkozóan földrajzi terület, ipari ágazat és piaci tőkésítettség, illetve befektetési kategóriák szempontjából. Az Alap nem csak szabályozott piacra bevezetett eszközöket tarthat, az Alap fektethet OTC származtatott ügyletbe.

Az Alapnak célja a környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítása, így az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá is tartozik. Nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

A fenntarthatósági célok integrálására az Alap vállalja, hogy az Alap indulásakor portfolióban tartott összes fenntarthatósági szempontok figyelembe vétele alapján besorolható (külső

adatszolgáltató által minősített) eszközre vonatkozóan, hogy legalább 80%-ban olyan vállalatok eszközeit tartalmazza, amelyek az MSCI (MSCI ESG Manager) minősítés tekintetében fenntarthatónak számítanak. Fejlett piaci kibocsátó vagy fejlett piaci eszközök, - alapok alapja esetén a befektetési alapok - esetén ez AAA-BBB, míg feltörekvő piac esetén AAA-BB besorolást jelent. Továbbá az Alap vállalja, hogy a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség („ICMA”) által kiadott Zöld Kötvény Alapelvek és az EU Technikai Szakértői Csoportja által javasolt uniós Zöld Kötvény-sztenderdeknek megfelelő eszközökbe fekteti induláskor a nettó eszközértékének minimum 10%-át. Ezen “Zöld Kötvények” esetén a befektetési döntéshozatalba a fenntarthatósági szempontokat a kötvény “zöld kötvény” címke meglétének az ellenőrzésével biztosítjuk, illetve szűrésre kerülnek a kibocsátók az alapján, hogy a tevékenységi területük összhangban legyen az Alap környezeti célkitűzésével.

8) Az Alap főbb erőforrásai és kockázatai

A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: Állampapírok és állam által garantált értékpapírok, Bankbetétek (látra szóló betét vagy lekötött betét), Értékpapír finanszírozási ügyletek, Deviza eszközök, Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények, Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök, Származtatott eszközök.

Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfolió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. A Kibocsátó az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

Piaci kockázat: Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyamingadozások hatását az Alapkezelő számos elemből álló értékpapír portfolió kialakításával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti. Az Alapkezelő a Piacikockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Hitelkockázat: Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet. Az Alapkezelő a Hitelkockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfólióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Az Alapkezelő a Likviditási kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Devizaárfolyam kockázat: Az Alapkezelő a külföldi devizában denominált eszközök devizaárfolyam kockázatát hatékony portfóliókezelési célból fedezeti ügyletekkel kíséri meg csökkenteni, így az egyes devizaárfolyamok megváltozásának kockázata csak korlátozott mértékben befolyásolja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását. A hatékony portfóliókezelés keretein belül fedezet nélkül hagyott pozíciók esetében a devizaárfolyam kedvezőtlen irányú változása negatívan hathat a nettó eszközérték alakulására. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Partnerkockázat: Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek maradéktalanul eleget, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési Jegyek árfolyamát. Az Alapkezelő a partner kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Fenntarthatósági kockázatok: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például a klímaváltozással összefüggő folyamatok nem megfelelő kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítésének az elmulasztása vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetésére tett erőfeszítések elégtelensége, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok tiszteletben nem tartása és az adatvédelmi követelmények történő meg nem felelés.

A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de bekövetkezésük esetén más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak, és negatívan befolyásolhatják pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét, illetve hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére. Ebből kifolyólag a fenntarthatósági kockázatokat a normál kockázatok között vesszük figyelembe.

A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatok megjelenhetnek társaság-specifikus módon, amikor a fenntarthatósági követelményeknek meg nem felelő társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközök piaci értéke a fenntarthatósági kockázatok eredményeként csökkenhet, amit okozhatnak a társaság jó hírnevét érintő események, a társaságot érintő szankciók, de akár például a klímaváltozás által előidézett fizikai jellegű kockázatok is.

A fenntarthatósági kockázatok működési kockázatban való megjelenését idézheti elő, és ezáltal az Alap számára veszteséget okozhat, ha az Alapkezelő vagy az általa igénybe vett szolgáltatók nem fordítanak megfelelő figyelmet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontoknak.

Az Alapkezelő az Alapot érintő befektetési döntéseinek meghozatala során figyelembe veszi és megfelelően mérlegeli a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási aspektusokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának az a célja, hogy azok a lehető leghamarabb felismerhetők legyenek, és az Alap eszközeire gyakorolt hatásuk megfelelően kezelhető és csökkenthető legyen.

Az Alapkezelő az általa alkalmazott kockázatkezelési eljárások során számba veszi és méri a jelen pontban felsorolt, az Alapra vonatkozó valamennyi kockázatot, így ezek között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is, amelyek felmérésére kockázati indikátorokat alkalmaz. A kockázati indikátorok kvantitatív és kvalitatív tényezők figyelembevételével mérik fel a fenntarthatósági kockázat egyes aspektusaiból származó kockázatokat. Az Alapkezelő az Alap esetében külső adatszolgáltató által megadott ESG minősítéseket és pontszámokat használ. Az adatszolgáltató széles körű iparági és cégspecifikus adatbázisra támaszkodva meghatározott módon összegzi és minősíti az egyes környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szegmenseket, majd ezeket egységes ESG mutatóvá alakítja.

Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatali folyamatban felhasználja az adatszolgáltató által biztosított mutatókat. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének.

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli, mivel a befektetett eszközök nagy része kamatozó eszközökbe kerül a befektetési politikában meghatározottak alapján, amit az Alapkezelő alacsony kockázatúnak ítél.

A befektetési alapokat érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása: A jövőben mind a magyar, mind az Alapot érintő külföldi adószabályok esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak (adóemelés, adó bevezetése, adókedvezmény csökkentése, illetve eltörlése), ami miatt az Alapot, illetve a befektetőt a későbbiekben a jelenleginél magasabb adó terhelheti. Előfordulhat, hogy az Alap – a befektetéseiből származó jövedelmei után - olyan adók megfizetésére kényszerül, amelyekre az Alapkezelő a befektetés megszerzésekor nem számított, ezért a befektetés megszerzéséről hozott döntése során nem vett figyelembe. Az Alapkezelő az adószabályok megváltozásának kockázatát az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlünk elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis

maior). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat: az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Egyes intézményekkel szembeni, intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitétségből fakadó kockázat:

Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.; (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészevényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.)

A fenti intézmény nemteljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja, szélsőséges esetben a befektetők által a Befektetési Jegyek megvásárlására fordított összeg teljes elvesztését eredményezheti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az alapkezelői szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerültének kockázata: Az Alapkezelő eredményes belső működésikockázat-kezelési politikákat és eljárásokat működtet az ABAK-kal kapcsolatban ténylegesen vagy esetlegesen felmerülő

működési kockázatok, köztük a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok azonosítása, mérése, kezelése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az ABAK által végzett tevékenységekből vagy az általa átruházott, azonban a felelősségi körében maradó tevékenységekből származó, az ABAK-rendelet 12. cikkében meghatározott - kockázatok fedezésére az Alapkezelő rendelkezik a megfelelő összegű szavatolótőkével, melynek mértéke megfelel a Kbtv. 16. § (1), (3) és (4) bekezdésekben meghatározott összegű szavatoló tőke és a Kbtv. 16. § (5) bekezdés a) pontjának és az ABAK-rendelet 14. cikkének megfelelő összegű további szavatoló tőke együttes összegének. Az Alapkezelő az előbbieket szerinti tőkekövetelményeknek való megfelelésről folyamatosan gondoskodik, a további szavatolótőke követelmény meghatározásának alapjául az ABAK-rendelet 14. cikk (2) bekezdés alapján figyelembe veendő érték nyomon követésére eljárásokat határoz meg, hajt végre és alkalmaz. Amennyiben ezen nyomon követés eredménye alapján a szakmai felelősségi kör alapján további fedezet biztosítására lenne szükség, arról az Alapkezelő vagy további szavatolótőke biztosítása vagy megfelelő összegű szakmai felelősség biztosítási szerződés kötése útján gondoskodik. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

9) Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

Az Alap visszatekintő eredményei tárgyév december 31-re vonatkoztatva

Az Alap tárgyévben elért hozama: 0,38%

Évesített hozamok	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól*
Alap					0.38%
Benchmark					N/A
Különbség					N/A

*2023.11.13-án indult

Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele:

Megnevezés	2023.11.13	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0.00%	1,073,426	59.79%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0.00%	0	0.00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0.00%	0	0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0.00%	0	0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0.00%	1,073,426	59.79%

Budapest, 2024. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.