

**OTP Dollár Rövid Kötvény Alap**

*Éves jelentés  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2019. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap (az „Alap”) 2019. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### 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 felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től (az „Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

## **Egyéb információk**

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. vezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért**

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt 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, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. 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 irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

## **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számveteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

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

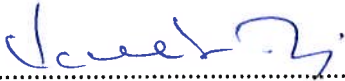
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számveteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számveteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számveteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvetel 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 vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számveteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számveteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számveteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. április 29.



.....  
Horváth Tamás

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449



## **OTP Dollár Rövid Kötvény Alap**

### **Éves jelentés a 2019. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2019. január 1-től  
2019. 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 Dollár Rövid Kötvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	<b>A) Befektetett eszközök</b>	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>27.011.035</b>	<b>38.561.813</b>
09.	I. Követelések	765.614	12.097.054
10.	1. Követelések	765.614	12.097.054
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	4.518.331	13.253.623
15.	1. Értékpapírok	4.172.736	13.228.185
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	345.595	25.438
17.	a) kamatokból, osztalékból	40.654	181.720
18.	b) egyéb piaci megítélésből	304.941	-156.282
19.	III. Pénzeszközök	21.727.090	13.211.136
20.	1. Pénzeszközök	21.727.090	13.211.136
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>22.015</b>	<b>1.086</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	22.015	1.086
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-217.586</b>	<b>-124.747</b>
26.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>26.815.464</b>	<b>38.438.152</b>
27.	<b>E. Saját tőke</b>	<b>26.794.935</b>	<b>29.133.992</b>
28.	I. Induló tőke	19.572.394	20.850.061
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	228.297.880	250.533.961
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-208.725.486	-229.683.900
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7.222.541	8.283.931
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-51.087.292	-55.121.282
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	53.724.326	57.939.280
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	128.009	-99.309
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3.007.344	4.457.498
36.	4. Üzleti év eredménye	1.450.154	1.107.744
37.	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
38.	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>20.529</b>	<b>9.304.160</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	20.529	9.304.160
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
43.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>26.815.464</b>	<b>38.438.152</b>

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2018.01.01-2018.12.31.	Tárgyév 2019.01.01-2019.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	20.931.941	14.388.624
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	19.306.019	13.115.188
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	161.472	152.286
05.	V. Egyéb ráfordítások	14.296	13.406
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>1.450.154</b>	<b>1.107.744</b>

A kiegészítő melléklet a mérleg és az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

5.

.....  
az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-117, 2001. december 18.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2001. december 18-tól határozatlan ideig.

Az Alap elnevezése megváltozott, az Alap korábbi neve: OTP Dollár Pénzpiaci Alap volt.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.

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

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

Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A 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: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Horváth Tamás, kamarai tagsági száma: 003449.

Az Alap 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.497 eFt (5.080 USD). Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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



## A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

### *Értékpapírok értékelése és elszámolása*

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

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

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

### *Származékos ügyletek értékelése és elszámolása*

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

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

### *Külföldi pénzügyi eszközök értékelése és kötelezettségek*

A külföldi pénzügyi eszközök értékelése 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.

## Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

### **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 1.273.436 eFt, amely 14.388.624 eFt bevétel és 13.115.188 eFt ráfordítás különbsége. 152.286 eFt működési költség és 13.406 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.107.744 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2019. 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 Dollár Rövid Kötvény Alap

## I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2019.01.01		Időszak záró állománya 2019.12.31		Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyósámla		27.275		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyósámla		26		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyósámla		787.622		171	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	1 hónap lekötés		3.652.220		732.134	1,90%
OTP Bank Nyrt. USD	2 hónap lekötés		0		1.473.700	3,83%
OTP Bank Nyrt. USD	3 hónap lekötés		2.025.577		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2 hónap lekötés		3.708.870		9.281.931	24,15%
OTP Bank Nyrt. HUF	3 hónap lekötés		6.525.500		1.723.200	4,48%
OTP Bank Nyrt. HUF	6 hónap lekötés		5.000.000		0	0,00%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>			<b>21.727.090</b>		<b>13.211.136</b>	<b>34,36%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>						
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	
<b>Magyar államkötvények:</b>		<b>3.834.197</b>		<b>0</b>		<b>0,00%</b>
REPHUN 4 03/25/19	2014.03.25 - 2019.03.25	3.834.197		0		0,00%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>684.134</b>		<b>0</b>		<b>0,00%</b>
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	18.597		0		0,00%
D190731	2018.08.01 - 2019.07.31	665.537		0		0,00%
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>0</b>		<b>13.253.623</b>		<b>34,49%</b>
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.30	0		5.196.578		13,52%
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21	0		8.028.999		20,90%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	0		28.046		0,07%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>4.518.331</b>	<b>0</b>	<b>13.253.623</b>	<b>0</b>	<b>34,49%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések			765.614		12.097.054	31,47%
Aktív időbeli elhatárolások			22.015		1.086	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete			-217.586		-124.747	-0,32%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>			<b>570.043</b>		<b>11.973.393</b>	<b>31,15%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>			<b>26.815.464</b>		<b>38.438.152</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>						
1. Hitelállomány:			0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj			1.461		11.758	0,13%
Letétkezelői díj			1.685		2.765	0,03%
Költségként elszámolt egyéb tétel			6.057		3.211	0,03%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			11.326		9.286.426	99,81%
3. Céltartalékok:			0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>20.529</b>		<b>9.304.160</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>			<b>26.794.935</b>		<b>29.133.992</b>	

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	6.966.752.499	7.074.051.924
---	---------------	---------------

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (USD/jegy):

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01369017	0,01397310
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01367684	0,01394203

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.

**Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4.518.331	16,85%	13.253.623	34,47%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	684.134	2,55%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	4.518.331	16,85%	13.253.623	34,48%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. I.

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2018. december 31- el zárult üzleti év	2019. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.625.922	1.273.436
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-141.346	-133.234
d) a letétkezelő díjai:	-11.436	-10.756
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-90	-90
felügyeleti díj:	-7.140	-6.708
egyéb költség és ráfordítás:	-15.756	-14.904
f) nettó jövedelem:	1.450.154	1.107.744
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1.450.154	1.107.744
h) a tőkeszámla változása:	-4.160.781	1.458.631
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	257.735	-227.318
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

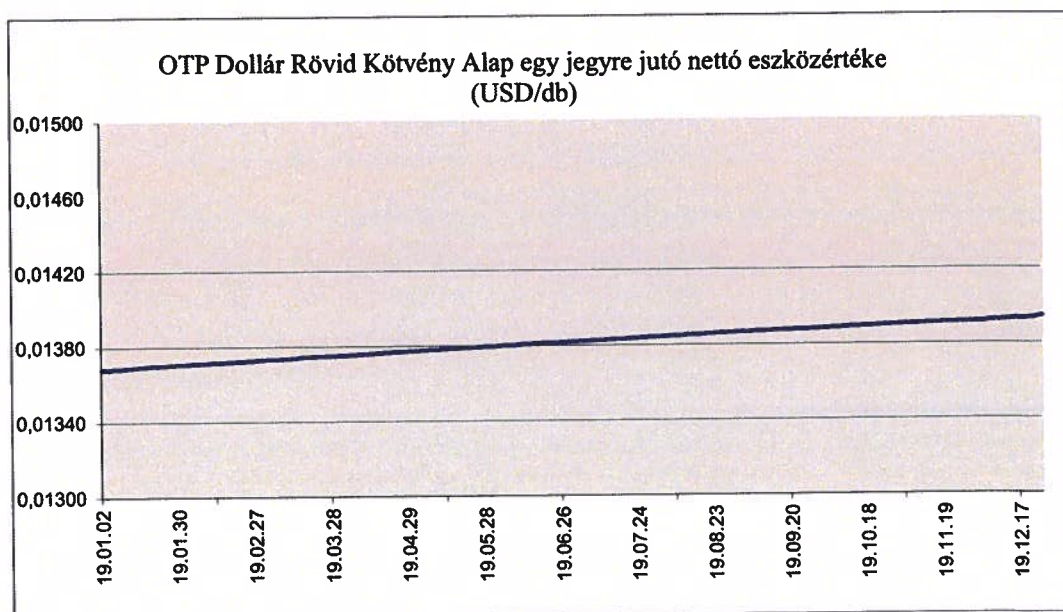
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD/db)
2015. december 31.		10.645.687.322	40.496.169.658	0,013271
2016. december 31.	0,53%	6.705.990.664	26.277.414.209	0,013342
2017. december 31.	-1,79%	8.623.967.850	29.247.826.295	0,013104
2018. december 31.	4,48%	6.966.752.499	26.794.935.219	0,013690
2019. január 31.		6.899.379.561		0,013707
2019. február 28.		6.865.850.928		0,013729
2019. március 29.		6.706.497.466		0,013750
2019. április 30.		6.532.225.489		0,013774
2019. május 31.		6.429.808.981		0,013797
2019. június 28.		6.494.112.320		0,013818
2019. július 31.		6.763.386.141		0,013842
2019. augusztus 30.		6.305.684.779		0,013862
2019. szeptember 30.		6.275.934.046		0,013880
2019. október 31.		6.805.528.557		0,013902
2019. november 29.		6.760.587.549		0,013915
2019. december 31.	2,07%	7.074.051.924	29.133.991.369	0,013973

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 2,07 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	164.332.787	231.705.725
2019. február	304.302.172	337.830.805
2019. március	226.841.980	386.195.442
2019. április	179.644.700	353.916.677
2019. május	196.718.466	299.134.974
2019. június	167.033.547	102.730.208
2019. július	640.732.007	371.458.186
2019. augusztus	164.013.270	621.714.632
2019. szeptember	312.917.331	342.668.064
2019. október	697.512.356	167.917.845
2019. november	175.834.960	220.775.968
2019. december	509.650.834	196.186.459
<b>Összesen:</b>	<b>3.739.534.410</b>	<b>3.632.234.985</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

### VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbségének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.isp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.isp)

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.

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

Az Alapkezelő által 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	581.793
Változó javadalmazás	535.007
<b>Összesen</b>	<b>1.116.800</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	12	17
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	189.978	337.901	527.879

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

### X. 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 jellegűknél 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 kitettsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

## Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

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

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

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

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

### XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	96.346.010 USD	99.663.880 USD	3,4437%

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

### XII. Egyéb információk

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

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

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

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

#### c) A fordulónap utáni események bemutatása

Az új év első hónapjában annak ellenére teljesített gyengén a hazai állampapírpiac, hogy a fejlett piaci állampapírhozamok az USA-ban és az euró-zónában is csökkentek. A visszaesés oka elsősorban a Kínában kirobbant koronavírus-járvány, illetve annak potenciális negatív hatása a globális növekedésre. A befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől és a fejlett országok állampapírjaiban kerestek menedéket. Februárban folytatódott a hozamok emelkedése az állampapírpiacra, a gyengülés oka elsősorban a hazai infláció megugrása. Márciusban a járvány robbanásszerű terjedése miatt a feltörekvő piaci eszközöktől végképp elfordultak a befektetők, kitágultak a spreadek, tovább emelkedtek a magyar állampapírpiaci hozamszintek és időlegesen szinte teljesen eltűnt a likviditás a piacról. A forint árfolyama történelmi mélypontra zuhant a kulcsdevizákkal szemben. Az első negyedév végéig a hazai hosszú lejáratú állampapírok teljesítményét bemutató MAX index értéke 2,77%-kal csökkent.

## Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

A részvényt piacokon jól indult az év, január első felében még volt a befektetői érdeklődés, ami egyrészt az úgynevezett első körös kínai-amerikai kereskedelmi egyezmény sikeres letárgyalásának, másrészt a laza és az alacsony infláció miatt fenntarthatónak látszó jegybanki kamatpolitikának volt köszönhető. A hónap második felében azonban korrekciót láthattunk a Kínából érkező, a koronavírus járvánnyal kapcsolatos rossz hírek következtében. A vírus további terjedése február közepétől piaci pánikot okozott, amikor a szaporodó olaszországi esetek világméretű járvány rémét vetítették előre. A részvényt piacok a januári visszaesést még kiheverték és az S&P500 újabb csúcsot döntött február 19-én, de ezután meredeken lefordult, és a kockázatos eszközök rég nem látott rossz hónapot produkáltak. Márciusban folytatódott a mélyreptülés. A Fed és az ECB által bejelentett óriási monetáris csomagok, illetve a kormányok fiskális intézkedései csak ideig-óráig tudták megnyugtatni a piacokat, az egy-két napos pozitív korrekciókat újabb mélypontok követték. Az irányadó globális részvényt piaci indexek közül dollárban számítva az MSCI World fejlett piaci mutató március végéig 21,05%-kal, míg a feltörekvő piaci MSCI MXEF 23,60%-kal esett. A hazai BUX értéke 28,10%-kal, a közép-európai CETOP20 index pedig euróban számítva 32,42%-ot zuhant.

A megnövekedett piaci volatilitás és a rendkívüli mértékű árfolyamcsökkenések miatt a piaci árak jelentősen változtak a fordulónaphoz képest, amit az Alap portfóliójának év végi értéke még nem tükröz. A fordulónap után jelentős változás következett be a nettó eszközértékben. A megnövekedett kockázatok miatt az Alapkezelő folyamatosan vizsgálja a vírus okozta társadalmi és gazdasági és piaci hatásokat, ezeknek az Alap portfóliójára gyakorolt befolyását. A Befektetési Bizottság szükség esetén rendkívüli megbeszélésen értékeli a helyzetet. A Kockázatkezelés folyamatosan nyomon követi és értékeli az Alap likviditási kockázatát, és biztosítja, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap befektetési stratégiája, likviditási profilja és a visszaváltási politika összhangban álljon egymással. A Kockázatkezelés a rendkívüli helyzetben rendszeresen stressz tesztet végez.

Az Alap portfóliójának összetétele továbbra is a benchmarkot tükrözi, a befektetési politika hosszú távra került kialakításra. Az Alapkezelő taktikai súlyozással törekszik a rendkívüli helyzet okozta veszteségek mérséklésére. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján nehezen becsülhető a koronavírus okozta közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

A fordulónap utáni eseményekre vonatkozó információk a beszámoló készítésének napján rendelkezésre álló információk alapján készült.

Az elmúlt időszak rendkívüli eseményei okán az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása a fordulónapot követően:

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31.	'A' (USD)	98.996.534	0,01394203
2020.04.20.	'A' (USD)	94.126.956	0,01397608



**Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap**

**XIII. Értékpapírok értékülönözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása**

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékülönözés		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>13.228.185</b>	<b>181.720</b>	<b>-156.282</b>	<b>13.253.623</b>
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.30	5.182.125	86.658	-72.205	5.196.578
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21	8.019.001	94.551	-84.553	8.028.999
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 - 2022.07.11	27.059	511	476	28.046
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>13.228.185</b>	<b>181.720</b>	<b>-156.282</b>	<b>13.253.623</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		<b>2018.12.31-én:</b>	USD	8.950	-2.549.820	
	USD	7.620	-2.170.908	2.140.763	-2.170.909	-30.146
	USD	1.890	-538.454	530.977	-538.454	-7.477
	USD	36.540	-10.410.103	10.265.548	-10.410.104	-144.556
	<b>Összesen:</b>					<b>-217.586</b>
<b>2019.12.31-én:</b>	USD	36.000	-10.735.101	10.610.640	-10.735.101	-124.461
	EUR/USD	-82	91	-27.169	26.883	-286
	<b>Összesen:</b>					<b>-124.747</b>

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

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

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

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
<b>2019.12.31-én:</b>						
MOL RT	eFt	2019.12.31	5.586.661	2019.12.31	5.586.661	0
2024/C	eFt	2019.12.31	1.619.378	2019.12.31	1.619.378	0
2022/C	eFt	2019.12.31	2.076.960	2019.12.31	2.076.960	0

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

Értékpapír adatai	Devi-	Eladás	Eladási	Vétel	Vételi	Ügylet
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	ráfördítása
<b>2018.12.31-én:</b>						
MOLHB 6.25 09/19	USD	2018.12.19	2.703.821	2019.01.09	2.703.821	0
<b>2019.12.31-én:</b>						
MOL RT	eFt	2019.12.04	5.404.999	2019.12.04	5.404.999	0
2024/C	eFt	2019.12.04	1.618.011	2019.12.04	1.618.011	0
2022/C	eFt	2019.12.04	2.073.457	2019.12.04	2.073.457	0
OMANIB 3.625 06/15/21	USD	2019.12.18	10.102.985	2019.12.18	10.102.985	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

**Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap**

**XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>19.572.394</b>	<b>22.236.081</b>	<b>-20.958.414</b>	<b>20.850.061</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	2.637.034	4.214.954	-4.033.990	2.817.998
Értékelési különbözet:	128.009	-99.309	-128.009	-99.309
Eredménytartalék:	3.007.344	1.450.154	0	4.457.498
Tárgyévi eredmény:	1.450.154	1.107.744	-1.450.154	1.107.744
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>7.222.541</b>	<b>6.673.543</b>	<b>-5.612.153</b>	<b>8.283.931</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>26.794.935</b>	<b>28.909.624</b>	<b>-26.570.567</b>	<b>29.133.992</b>

**Likviditási jelentés**

**I. Hitelállomány összetétele**

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

**II. Költségek összetétele**

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	141.345.848	139.885.241	133.234.280	121.475.863
Letétkezelői díj	11.435.870	9.750.542	10.756.408	7.991.652
Bankköltség	90.212	90.212	90.054	90.054
Felügyeleti díj	7.139.594	3.802.010	6.707.657	4.994.039
Könyvvizsgálat díja	1.460.607	-1.258.416	1.497.279	0
<b>Összesen:</b>	<b>161.472.131</b>	<b>152.269.589</b>	<b>152.285.678</b>	<b>134.551.608</b>

## Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

<b>Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2018.01.01- 2018.12.31.</b>	<b>2019.01.01- 2019.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>509.454</b>	<b>-2.514.484</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1.262.003	-169.139
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	257.735	-227.318
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-7.504	-318.465
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-765.614	-11.331.440
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-350.949	320.157
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.273	9.283.631
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	21.842	20.929
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	93.214	-92.839
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1.846.727</b>	<b>-7.460.101</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-22.713.506	-128.349.242
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	20.678.628	119.612.258
19. Kapott hozamok +	188.151	1.276.883
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-4.160.781</b>	<b>1.458.631</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	34.338.474	26.451.035
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-38.499.255	-24.992.404
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-5.498.054</b>	<b>-8.515.954</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>27.225.144</b>	<b>21.727.090</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>21.727.090</b>	<b>13.211.136</b>

### Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

**Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap**

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok:**

Alap neve: OTP Dollár Rövid Kötvény Alap  
 Alap lajstromszáma: 1111-117  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	USD
Tárgynap (T):	2019.12.31
Saját tőke:	98.846.412
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,0139731
Darabszám:	7.074.051.924

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

				adatok eFt-ban	
				Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
<b>I/1. Hítelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>				<b>9.304.160</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj				11.758	0,13
Letétkezelői díj				2.765	0,03
Költségként elszámolt egyéb tétel				3.211	0,03
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				9.286.426	99,81
<b>I/3. Céltartalékok:</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>				<b>9.304.160</b>	<b>100,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>				171	0,00
<b>II/2. Egyéb követelés:</b>				12.097.054	31,47
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidő</b>	<b>13.210.965</b>	<b>34,36</b>
<b>II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:</b>				<b>13.210.965</b>	<b>34,36</b>
	OTP	USD	1 hónap lekötés	732.134	1,90
	OTP	USD	2 hónap lekötés	1.473.700	3,83
	OTP	HUF	2 hónap lekötés	9.281.931	24,15
	OTP	HUF	3 hónap lekötés	1.723.200	4,48
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>13.253.623</b>	<b>34,49</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>				<b>13.253.623</b>	<b>34,49</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>13.253.623</b>	<b>34,49</b>
MAEXIM 4 01/30/20 kötvény		USD	17.309.000	5.196.578	13,52
MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény		USD	26.020.000	8.028.999	20,90
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	81.000	28.046	0,07
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>1.086</b>	<b>0,00</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>				<b>-124.747</b>	<b>-0,32</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>38.438.152</b>	<b>100,00</b>

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

**OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**  
5.

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.

.....  
az Alapkezelő vezetője