

OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap (az „Alap”) 2020. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. 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 felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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.

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 felelősségünk 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 lényegesen 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 közlétegye 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 számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 számviteli 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 számviteli 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 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 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 számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli 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 számviteli 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, 2021. április 27.



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 2020. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2020. január 1-től
2020. 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	Tárgyév
		2019. december 31.	2020. 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, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	38.561.813	29.276.624
09.	I. Követelések	12.097.054	11.143.813
10.	1. Követelések	12.097.054	11.143.813
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	13.253.623	8.225.476
15.	1. Értékpapírok	13.228.185	8.370.715
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	25.438	-145.239
17.	a) kamatokból, osztalékból	181.720	150.503
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-156.282	-295.742
19.	III. Pénzeszközök	13.211.136	9.907.335
20.	1. Pénzeszközök	13.211.136	9.907.335
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1.086	9.984
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1.086	9.984
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-124.747	-27.947
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	38.438.152	29.258.661
27.	E. Saját tőke	29.133.992	29.236.074
28.	I. Induló tőke	20.850.061	20.828.442
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	250.533.961	264.753.917
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-229.683.900	-243.925.475
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	8.283.931	8.407.632
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-55.121.282	-60.259.682
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	57.939.280	62.872.311
34.	2. Értékelési különbözlet tartaléka	-99.309	-173.186
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4.457.498	5.565.242
36.	4. Üzleti év eredménye	1.107.744	402.947
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	9.304.160	22.587
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	9.304.160	22.587
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	38.438.152	29.258.661

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
		2019.01.01-2019.12.31.	2020.01.01-2020.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	14.388.624	7.736.105
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	13.115.188	7.144.175
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	152.286	173.787
05.	V. Egyéb ráfordítások	13.406	15.196
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	1.107.744	402.947

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.

 Köves Benedek Balázs
 vezérigazgató

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 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 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.553 eFt.

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 értékkülönbszeteiként 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.

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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 591.930 eFt, amely 7.736.105 eFt bevétel és 7.144.175 eFt ráfordítás különbözete. 173.787 eFt működési költség és 15.196 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 402.947 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2020. 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 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	0	86	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	171	874.449	2,99%	
OTP Bank Nyrt. USD	1 hónap lekötés	732.134	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2 hónap lekötés	1.473.700	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2 hónap lekötés	9.281.931	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	3 hónap lekötés	1.723.200	9.032.800	30,87%	
Banki egyenlegek összesen:		13.211.136	9.907.335	33,86%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0		8.195.031	28,01%
REPHUN 6.375 03/29/21	2011.03.29 - 2021.03.29	0		613.271	2,10%
COLOM 4.375 07/12/2021	2011.07.12 - 2021.07.12	0		482.682	1,65%
CROATI 6.375 03/24/21	2011.03.24 - 2021.03.24	0		5.307.512	18,14%
KUWIB 2.75 20/03/22	2017.03.20 - 2022.03.20	0		163.513	0,56%
ROMANI 6.75 02/07/22	2012.02.07 - 2022.02.07	0		1.628.053	5,56%
Vállalati kötvények:		13.253.623		30.445	0,10%
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.30	5.196.578		0	0,00%
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21	8.028.999		0	0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	28.046		30.445	0,10%
Átruházható értékpapírok összesen:		13.253.623	0	8.225.476	28,11%
Egyéb eszközök					
Követelések			12.097.054	11.143.813	38,09%
Aktív időbeli elhatárolások		1.086		9.984	0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-124.747		-27.947	-0,09%
Egyéb eszközök összesen:			11.973.393	11.125.850	38,03%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		38.438.152		29.258.661	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		11.758		12.008	53,17%
Letétkezelői díj		2.765		2.885	12,77%
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.211		4.107	18,18%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		9.286.426		3.587	15,88%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		9.304.160		22.587	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		29.133.992		29.236.074	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	7.074.051.924	7.004.453.124
---	---------------	---------------

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01397310	0,014036610
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01394203	0,01402726

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	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	13.253.623	34,48%	8.225.476	28,10%
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:	13.253.623	34,48%	8.225.476	28,11%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2019. december 31- el zárult üzleti év	2020. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.273.436	591.930
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-133.234	-149.796
d) a letétkezelő díjai:	-10.756	-12.125
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-90	-91
felügyeleti díj:	-6.708	-10.222
egyéb költség és ráfordítás:	-14.904	-16.749
f) nettó jövedelem:	1.107.744	402.947
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1.107.744	402.947
h) a tőkeszámla változása:	1.458.631	-226.988
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-227.318	-73.877
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:

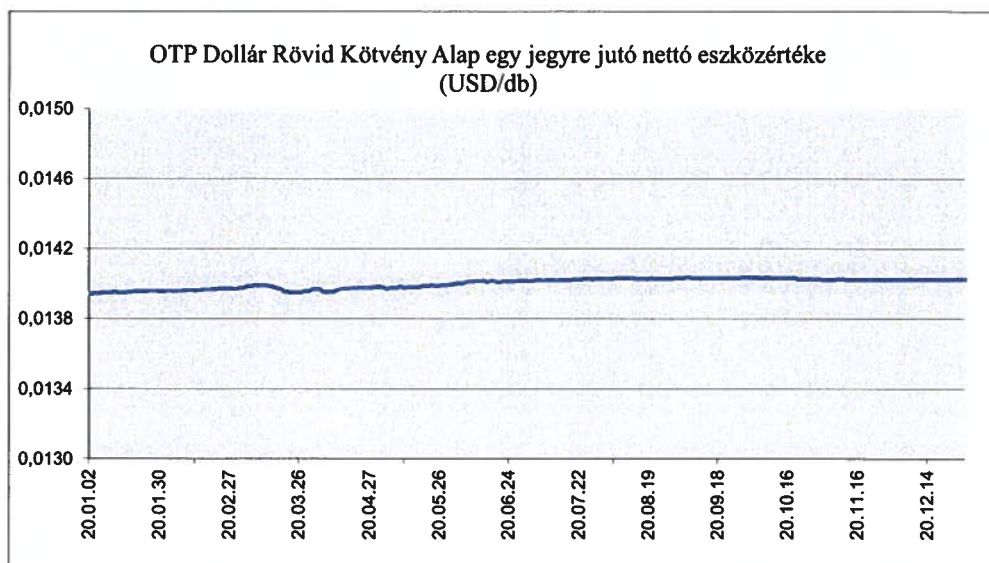
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD/db)
2016. december 31.		6.705.990.664	26.277.414.209	0,01334229
2017. december 31.	-1,79%	8.623.967.850	29.247.826.295	0,01310354
2018. december 31.	4,48%	6.966.752.499	26.794.935.219	0,01369017
2019. december 31.	2,07%	7.074.051.924	29.133.991.369	0,01397310
2020. január 31.		7.121.659.065		0,01395743
2020. február 28.		7.220.715.303		0,01397259
2020. március 31.		6.999.914.529		0,01395363
2020. április 30.		6.726.996.786		0,01398089
2020. május 29.		6.691.531.386		0,01399539
2020. június 30.		6.606.736.228		0,01401632
2020. július 31.		6.859.760.081		0,01403047
2020. augusztus 31.		7.039.434.948		0,01402996
2020. szeptember 30.		6.948.704.955		0,01403458
2020. október 30.		6.981.185.678		0,01402828
2020. november 30.		6.822.480.322		0,01402496
2020. december 31.	0,45%	7.004.453.124	29.236.074.216	0,01403661

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,45 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	368.011.079	320.403.938
2020. február	279.031.575	179.975.337
2020. március	758.266.082	979.066.856
2020. április	281.236.742	554.154.485
2020. május	145.760.719	181.226.119
2020. június	330.287.488	415.082.646
2020. július	445.736.322	192.712.469
2020. augusztus	334.542.188	154.867.321
2020. szeptember	188.705.031	279.435.024
2020. október	184.860.440	152.379.717
2020. november	219.252.825	377.958.181
2020. december	497.438.552	315.465.750
Összesen:	4.033.129.043	4.102.727.843

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 értékkülönbözetének 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/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.

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

Az Alapkezelő által 2020. évben kifizetett összes:		eFt.
Megnevezés		Összeg
Rögzített javadalmazás		638.978
Változó javadalmazás		867.956
Összesen		1.506.934

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2020. évben kifizetett összes:				eFt.
Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen	
Kedvezményezetttek száma	5	13	18	
Nyereségrészesedés	0	0	0	
Teljes javadalmazás *	246.528	591.478	838.006	

*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 feltérhető 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 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

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	99.663.880 USD	98.284.052 USD	-1,3845%

* 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 megváltozott üzleti és gazdasági környezet hatása (COVID-19)

Hozamemelkedéssel indították a 2021-es évet a hazai állampapírok, és ez február folyamán sem változott. Az éven belüli lejáratok esetében 10-30, a hozamgörbe közepén és hosszú végén 30-70 bázispont volt az emelkedés mértéke. Ennek oka az euró- és dollárhozamok emelkedésének beszivárgása mellett elsősorban az volt, hogy az MNB kötvényvásárlási programjában elkezdett elfogyni a kvóta a tíz éven túli papírok vásárlására, amely az állomány 50%-a. A jegybank bejelentette, hogy a hosszú papírok mellett elkezdte vásárolni az 5-10 év közötti lejáratú állampapírokat is. Emellett a koronavírus elleni oltások felgyorsulásával erősödtek a várakozások, hogy a korlátozások hamarosan feloldhatók lesznek, és az élet visszatérhet a normális kerékvágásba. A pozitív várakozások a kereslet élénkülését hozták magukkal, ez feljebb hajtotta a nyersanyagárakat és az inflációs várakozásokat is. A MAX index értéke év eleje óta 2,62%-kal csökkent.

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Az amerikai és európai állampapírpiacokon a politikai és járványhelyzet befolyásolta az eseményeket. Az USA-ban a Biden-kormányzat már az első napján rekordszámú, 17 elnöki rendeletet kiadva módosította Trump elnök számos nagy visszhangot kiváltó intézkedését. A kötvényhozamok az amerikai demokrata sikerek hatására az erősebb költségvetési költségek és az ezzel járó magasabb infláció várakozása miatt felfelé tendáltak. Talán éppen azért, mert a Fed megszólaló döntéshozói hangsúlyozták, hogy a kamatemelés vagy akár a kötvényvásárlások lassítása még távoli kilátás. Mindezt a Joe Biden amerikai elnök által azóta már aláírt 1 900 milliárd dolláros fiskális élénkítő-csomag várakozása is fűtötte. Ugyanakkor távolabbra tekintve a megugró növekedés inflációs hatására számítanak a piacok. Az EKB számára erősebb fejlődést okozhat a monetáris kondícióknak a hozamemelkedés hatására előálló szigorodása. A hozamgörbék meredeksége világszerte visszatért a tavaly márciusi lezárások előtt jellemző szintekre, a nulla közeli irányadó kamatok mellett a 2-10 éves hozamgörbe-meredekségek rég látott inflációs prémiumokat áraznak.

A közép-kelet európai régió részvénypiaci vegyesen teljesítettek az év első két hónapjában. A hazai BUX index ki tudta venni a részét a feltörekvő piaci jó hangulatból, így januárban és februárban is emelkedett, év eleje óta összesen 4,14%-kal. A cseh és a lengyel index nem tudtak az éve elejétől kiegyensúlyozott teljesítményt nyújtani, a cseh index forintban számítva 2,45%-kal nőtt, a lengyel index forintban számítva 3,15%-kal csökkent év eleje óta. A közép-európai CETOP20 index forintban számítva 0,53%-kal emelkedett az év eleji értékéhez képest.

Az idei január még úgy zajlott a globális feltörekvő részvénypiacokon, ahogyan a 2020-as év zárult, jó hangulatban, emelkedéssel. A február már felemásra sikeredett, a hónap első felében még hatott a vakcina-optimizmus, azonban a hónap végére felerősödtek az inflációs aggodalmak és az amerikai hosszú hozamok meginduló emelkedése megakasztotta a fejlődő piacokra irányuló pénzáramlást. A nyersanyagpiaci eszközök áremelkedése ugyanakkor összességében kedvezően hatott a feltörekvő piacokra. Az eszközösztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index forintban számítva közel 4%-ot tudott emelkedni év eleje óta.

Nehezen indult be az év elején a fejlett piacokon az oltási kampány, emiatt januárban a fejlett piacok részvényárfolyamai valamelyest csökkentek. Februárban azonban fordult a helyzet: A vártnál kedvezőbb amerikai munkaerőpiaci adatok, a jó gyorsjelentések és az oltási program felpörgetése mind hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai indexek új csúcra tudtak emelkedni. Európában a lelkesedés sokkal visszafogottabb volt, vélhetően a vírus harmadik hulláma miatt bevezetett újabb korlátozó intézkedések miatt. Február közepén aztán a kötvénypiacokon bontakozott ki eladási hullám, párhuzamosan az inflációs várakozások fokozódásával. A kötvénypiaci volatilitás február végére áttért a részvénypiacokra is. Különösen a spekulatív részvények sínylették meg a hozamemelkedést, hiszen itt a befektetői fantáziára épülő árfolyamokat a jövőbeni lehetőségek jelenértéke - és ezen keresztül a kötvényhozamok - sokkal jobban befolyásolja, mint a már most is pozitív cash-flow-val rendelkező, unalmas old-economy részvényeket. Az MSCI World index év eleje óta forintban kifejezve 1,67%-ot emelkedett.

Az Alap portfóliójának összetétele továbbra is a benchmarkot tükrözi, a befektetési politika hosszú távra került kialakításra. Az Alapkezelő taktikai súlyozással törekszik a különleges piaci helyzetben rejlő lehetőségek kihasználására, illetve az esetleges veszteségek mérséklésére. Nehezen becsülhető a koronavírus okozta további közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

A fordulónap utáni eseményekre vonatkozó leírás a február végéig rendelkezésre álló információk alapján készült.

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
2020.12.31.	'A' (USD)	98.163.690	0,01402726
2021.03.12.	'A' (USD)	90.947.030	0,01402078

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		8.343.656	149.939	-298.564	8.195.031
REPHUN 6.375 03/29/21	2011.03.29 - 2021.03.29	625.065	9.764	-21.558	613.271
COLOM 4.375 07/12/2021	2011.07.12 - 2021.07.12	497.823	9.582	-24.723	482.682
CROATI 6.375 03/24/21	2011.03.24 - 2021.03.24	5.401.713	88.951	-183.152	5.307.512
KUWIB 2.75 20/03/22	2017.03.20 - 2022.03.20	169.085	1.223	-6.795	163.513
ROMANI 6.75 02/07/22	2012.02.07 - 2022.02.07	1.649.970	40.419	-62.336	1.628.053
Vállalati kötvények:		27.059	564	2.822	30.445
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 - 2022.07.11	27.059	564	2.822	30.445
MINDÖSSZESEN:		8.370.715	150.503	-295.742	8.225.476

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2019.12.31-én:	USD	36.000	-10.735.101	
	EUR/USD	-82	91	-27.169	26.883	-286
	Összesen:					-124.747
2020.12.31-én:	HUF / USD	-1.072.116	3.680	-1.072.116	1.094.285	22.169
	EUR / USD	-79	92	-28.845	27.474	-1.371
	HUF / USD	-2.361.861	7.700	-2.361.861	2.289.672	-72.189
	HUF / USD	-1.897.186	6.500	-1.897.186	1.932.840	35.654
	HUF / USD	-5.037.593	16.900	-5.037.593	5.025.384	-12.209
	Összesen:					-27.946

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-cserelügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
MOL RT	237.500	eFt	2019.12.31	5.586.661	2019.12.31	5.586.661	0
2024/C	1.497.520	eFt	2019.12.31	1.619.378	2019.12.31	1.619.378	0
2022/C	2.000.000	eFt	2019.12.31	2.076.960	2019.12.31	2.076.960	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
MOL RT	237.500	eFt	2019.12.04	5.404.999	2019.12.04	5.404.999	0
2024/C	1.497.520	eFt	2019.12.04	1.618.011	2019.12.04	1.618.011	0
2022/C	2.000.000	eFt	2019.12.04	2.073.457	2019.12.04	2.073.457	0
OMANIB 3.625 06/15/21	10.000.000	USD	2019.12.18	10.102.985	2019.12.18	10.102.985	0
2020.12.31-én:							
TURKEY 5.75 05/11/2047	6.000.000	USD	2020.12.28	5.691.342	2020.12.28	5.691.342	0
VOLKSWAGEN AG	1.055	EUR	2020.12.17	200.249	2020.12.17	200.249	0
TURKEY 5.6 11/14/2024	707.000	USD	2020.12.28	744.877	2020.12.28	744.877	0
ROMANI 4.125 03/11/203	260.000	EUR	2020.12.18	406.606	2020.12.18	406.606	0
SOAF 4.85 09/27/27	6.000.000	USD	2020.12.28	6.572.818	2020.12.28	6.572.818	0
OMANIB 3.625 06/15/21	10.000.000	USD	2020.12.28	10.032.290	2020.12.28	10.032.290	0
TURKEY 4.875 10/09/26	6.000.000	USD	2020.12.28	6.114.528	2020.12.28	6.114.528	0
ROMANI 3.624 05/26/203	5.450.000	EUR	2020.10.07	2.272.549.512	2020.10.07	2.272.549.512	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Kiegészítő melléklet az éves jelentéshez

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	20.850.061	14.219.956	-14.241.575	20.828.442
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	2.817.998	4.933.031	-5.138.400	2.612.629
Értékelési különbözet:	-99.309	-173.186	99.309	-173.186
Eredménytartalék:	4.457.498	1.107.744	0	5.565.242
Tárgyévi eredmény:	1.107.744	402.947	-1.107.744	402.947
Tőkenövekmény összesen:	8.283.931	6.270.536	-6.146.835	8.407.632
Saját tőke összesen:	29.133.992	20.490.492	-20.388.410	29.236.074

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	133.234.280	121.475.863	149.795.964	137.788.487
Letétkezelői díj	10.756.408	7.991.652	12.125.267	9.239.807
Bankköltség	90.054	90.054	90.674	90.674
Felügyeleti díj	6.707.657	4.994.039	10.222.000	7.668.000
Könyvvizsgálat díja	1.497.279	0	1.552.885	0
Összesen:	152.285.678	134.551.608	173.786.790	154.786.968

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
I. Működési cash flow	-2.514.484	-11.217.724
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-169.139	-2.686.810
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-227.318	-73.877
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-318.465	-193.684
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-11.331.440	953.241
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	320.157	170.677
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	9.283.631	-9.281.573
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	20.929	-8.898
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-92.839	-96.800
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-7.460.101	8.140.911
17. Értékpapírok beszerzése -	-128.349.242	-187.822.523
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	119.612.258	192.873.677
19. Kapott hozamok +	1.276.883	3.089.757
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.458.631	-226.988
20. Befektetési jegy kibocsátás +	26.451.035	19.152.987
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-24.992.404	-19.379.975
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-8.515.954	-3.303.801
Pénzeszközök nyitó értéke	21.727.090	13.211.136
Pénzeszközök záró értéke	13.211.136	9.907.335

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):	2020.12.31
Saját tőke:	98.318.786
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,014036610
Darabszám:	7.004.453.124

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

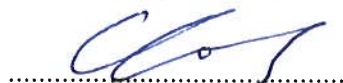
				adatok eFt-ban	
				Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hítelállomány:	Futamidő			0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:				22.587	100,00
Alapkezelői díj				12.008	53,17
Letétkezelői díj				2.885	12,77
Költségként elszámolt egyéb tétel				4.107	18,18
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				3.587	15,88
I/3. Céltartalékok:				0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:				0	0,00
Kötelezettségek összesen:				22.587	100,00
II. ESZKÖZÖK					
				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				874.535	2,99
II/2. Egyéb követelés:				11.143.813	38,09
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	9.032.800	30,87
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				9.032.800	30,87
	OTP	HUF	hónap lekötés - 00.01.1	9.032.800	30,87
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	8.225.476	28,11
II/4.1. Állampapírok (összes):				8.195.031	28,01
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				613.271	2,10
REPHUN 6.375 03/29/21 államkötvény		USD	2.000.000	613.271	2,10
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				7.581.760	25,91
COLOM 4.375 07/12/2021 államkötvény		USD	1.554.000	482.682	1,65
CROATI 6.375 03/24/21 államkötvény		USD	17.300.000	5.307.512	18,14
KUWIB 2.75 20/03/22 államkötvény		USD	530.000	163.513	0,56
ROMANI 6.75 02/07/22 államkötvény		USD	5.000.000	1.628.053	5,56
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				30.445	0,10
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				30.445	0,10
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	81.000	30.445	0,10
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				9.984	0,03
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				-27.947	-0,09
Eszközök összesen:				29.258.661	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1. sz. melléklet

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató