

OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Éves jelentés

2021. december 31.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2021. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2021. 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az Alap 2020. évi számviteli információit más könyvvizsgáló auditálta, aki azokról 2021. április 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

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 2021. 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 könyvvizsgálataival 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 könyvvizsgálataért 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 lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2022. április 28.



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



Mészáros Péter
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005805



OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Éves jelentés a 2021. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2021. január 1-től
2021. 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 2020. december 31.	Tárgyév 2021. 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	29.276.624	24.290.244
09.	I. Követelések	11.143.813	20.120
10.	1. Követelések	11.143.813	20.120
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	8.225.476	8.189.057
15.	1. Értékpapírok	8.370.715	7.858.803
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-145.239	330.254
17.	a) kamatokból, osztalékokból	150.503	147.746
18.	b) egyéb	-295.742	182.508
19.	III. Pénzeszközök	9.907.335	16.081.067
20.	1. Pénzeszközök	9.907.335	16.081.067
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	9.984	52.615
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	9.984	52.615
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-27.947	888.100
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	29.258.661	25.230.959
27.	E. Saját tőke	29.236.074	24.703.455
28.	I. Induló tőke	20.828.442	17.588.251
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	264.753.917	293.678.767
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-243.925.475	-276.090.516
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	8.407.632	7.115.204
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-60.259.682	-63.574.663
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	62.872.311	64.245.114
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-173.186	1.218.354
35.	3. Előző év(ek) eredménye	5.565.242	5.968.189
36.	4. Tárgyévi eredmény	402.947	-741.790
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	22.587	527.504
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	22.587	527.504
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	29.258.661	25.230.959

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	7.736.105	27.113.780
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	7.144.175	27.690.193
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	173.787	152.005
05.	V. Egyéb ráfordítások	15.196	13.372
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	402.947	-741.790

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

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Dollár Rövid Kötvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-117, 2001. december 18.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2001. december 18-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2021.01.01-2021.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2022. április 28.
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 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: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Mészáros Péter, kamarai tagsági száma: 005805.

14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.187 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/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 pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -576.413 eFt, amely 27.113.780 eFt bevétel és 27.690.193 eFt ráfordítás különbözete. 152.005 eFt működési költség és 13.372 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 741.790 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2021. 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. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	Lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		86		82		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		874.449		484.385		1,92%
OTP Bank Nyrt. HUF	3 hónap lekötés		9.032.800		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	4 hónap lekötés		0		6.553.000		25,97%
OTP Bank Nyrt. HUF	6 hónap lekötés		0		5.757.300		22,82%
OTP Bank Nyrt. HUF	7 hónap lekötés		0		3.286.300		13,02%
Banki egyenlegek összesen:			9.907.335		16.081.067		63,73%
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve	Futamidő		Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:			8.195.031		8.158.461		32,34%
REPUN 6.375 03/29/21	2011.03.29 - 2021.03.29		613.271		0		0,00%
COLOM 4.375 07/12/2021	2011.07.12 - 2021.07.12		482.682		0		0,00%
CROATI 6.375 03/24/21	2011.03.24 - 2021.03.24		5.307.512		0		0,00%
ITALY 0.875 05/06/2024	2021.05.06 - 2024.05.06		0		1.613.913		6,40%
KUWIB 2.75 20/03/22	2017.03.20 - 2022.03.20		163.513		174.933		0,69%
MEX 4 10/02/2023	2013.10.02 - 2023.10.02		0		204.647		0,81%
REPUBLIC OF COLOMBIA 8.1	2004.01.21 - 2024.05.21		0		1.116.944		4,43%
ROMANI 6.75 02/07/22	2012.02.07 - 2022.02.07		1.628.053		5.048.024		20,01%
Vállalati kötvények:			30.445		30.596		0,12%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11		30.445		30.596		0,12%
Átruházható értékpapírok összesen:			8.225.476	0	8.189.057	0	32,46%
Egyéb eszközök							
Követelések			11.143.813		20.120		0,08%
Aktív időbeli elhatárolások			9.984		52.615		0,21%
Származékos ügyletek értékelési különbözete			-27.947		888.100		3,52%
Egyéb eszközök összesen:			11.125.850		960.835		3,81%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			29.258.661		25.230.959		100,00%
Kötelezettségek							
1. Hitelállomány:			0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:							
Alapkezelői díj			12.008		10.372		1,97%
Letétkezelői díj			2.885		2.538		0,48%
Költségként elszámolt egyéb tétel			4.107		3.339		0,63%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			3.587		511.255		96,92%
3. Céltartalékok:			0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:			22.587		527.504		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			29.236.074		24.703.455		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	7.004.453.124	5.399.972.659
---	---------------	---------------

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01403661	0,01404543
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01402726	0,01399171

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	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8.225.476	28,11%	8.189.057	32,46%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	8.225.476	28,11%	8.189.057	32,46%

A portfólió összetételében a tárgydőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	591.930	-576.413
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-149.796	-130.893
d) a letétkezelő díjai:	-12.125	-10.689
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-91	-90
felügyeleti díj:	-10.222	-9.146
egyéb költség és ráfordítás:	-16.749	-14.559
f) nettó jövedelem:	402.947	-741.790
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	402.947	-741.790
h) a tőkeszámla változása:	-226.988	-5.182.369
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékesítése:	-73.877	1.391.540
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgydőszakban, 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:

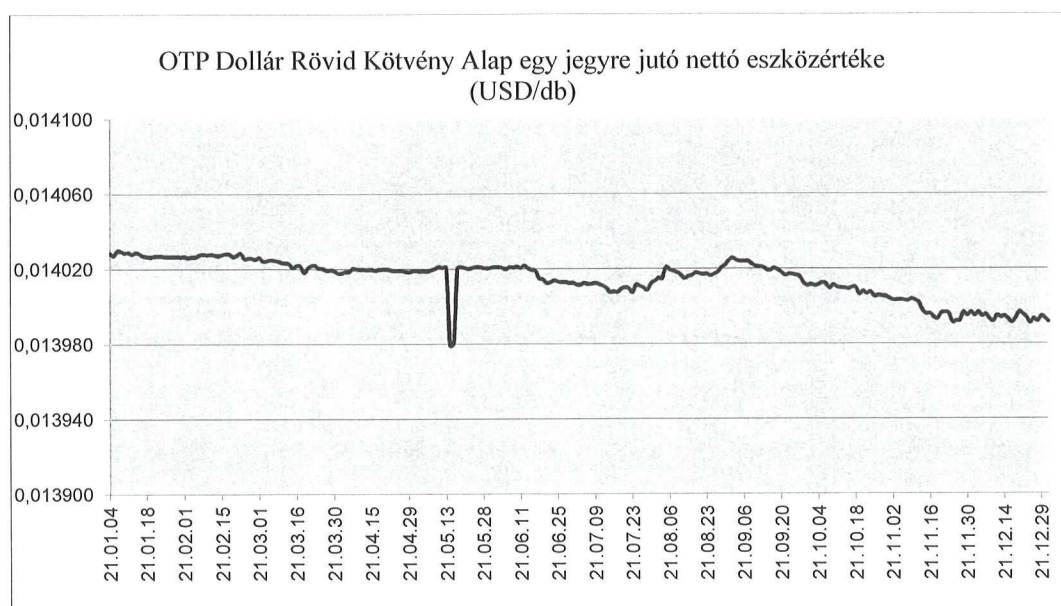
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD/db)
2017. december 31.	-1,79%	8.623.967.850	29.247.826.295	0,01310354
2018. december 31.	4,48%	6.966.752.499	26.794.935.219	0,01369017
2019. december 31.	2,07%	7.074.051.924	29.133.991.369	0,01397310
2020. december 31.	0,45%	7.004.453.124	29.236.074.216	0,01403661
2021. január 29.		6.807.136.417		0,01402657
2021. február 26.		6.581.209.583		0,01402514
2021. március 31.		6.420.288.111		0,01401790
2021. április 30.		6.421.491.813		0,01401909
2021. május 31.		6.368.120.077		0,01402033
2021. június 30.		6.234.928.714		0,01401236
2021. július 30.		6.067.158.022		0,01401219
2021. augusztus 31.		5.880.923.284		0,01402455
2021. szeptember 30.		5.803.261.660		0,01401161
2021. október 29.		5.596.541.085		0,01400431
2021. november 30.		5.366.557.550		0,01399506
2021. december 31.	0,06%	5.399.972.659	24.703.454.614	0,01404543

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,06 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	67.996.363	265.313.070
2021. február	26.330.231	252.257.065
2021. március	85.019.550	245.941.022
2021. április	162.108.212	160.904.510
2021. május	93.446.694	146.818.430
2021. június	96.281.518	229.472.881
2021. július	17.129.312	184.900.004
2021. augusztus	317.654.865	503.889.603
2021. szeptember	110.716.902	188.378.526
2021. október	18.408.241	225.128.816
2021. november	9.660.282	239.643.817
2021. december	126.155.877	92.740.768
Összesen:	1.130.908.047	2.735.388.512

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 tárgydőszak 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 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	677.770
Változó javadalmazás	988.789
Összesen	1.666.560

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	4	13	17
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	270.395	445.875	716.270

*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 tárgydőszakban, 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 tárgydőszakban, 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, összeférhetetlenségi, 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

	2020.12.31	2021.12.31	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	98.284.052 USD	73.007.739 USD	-25,7176%

* 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.

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			7.831.744	147.176	179.541	8.158.461
ITALY 0.875 05/06/2024	2021.05.06 -	2024.05.06	1.500.627	2.186	111.100	1.613.913
KUWIB 2.75 20/03/22	2017.03.20 -	2022.03.20	169.084	1.340	4.509	174.933
MEX 4 10/02/2023	2013.10.02 -	2023.10.02	197.124	1.916	5.607	204.647
REPUBLIC OF COLOMBI	2004.01.21 -	2024.05.21	1.080.042	8.918	27.984	1.116.944
ROMANI 6.75 02/07/22	2012.02.07 -	2022.02.07	4.884.867	132.816	30.341	5.048.024
Vállalati kötvények:			27.059	570	2.967	30.596
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 -	2022.07.11	27.059	570	2.967	30.596
MINDÖSSZESEN:			7.858.803	147.746	182.508	8.189.057

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
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
2021.12.31-én:	HUF / USD	-5.883.862	18.000	-5.877.657	5.888.022	10.365
	HUF / USD	-4.265.114	14.000	-4.254.280	4.579.362	325.082
	HUF / USD	-1.508.716	5.000	-1.504.247	1.635.467	131.220
	HUF / USD	-1.506.060	5.042	-1.494.960	1.648.700	153.740
	EUR / USD	-76	88	-28.109	28.869	760
	USD / HUF	652.060	-2.000	651.372	-654.224	-2.852
	HUF / USD	10.000	-3.010.993	3.270.906	-3.001.121	269.785
	Összesen:					888.100

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

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

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	20.828.442	28.924.850	-32.165.041	17.588.251
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	2.612.629	1.372.803	-3.314.981	670.451
Értékelési különbözet:	-173.186	1.218.354	173.186	1.218.354
Eredménytartalék:	5.565.242	402.947	0	5.968.189
Tárgyévi eredmény:	402.947	-741.790	-402.947	-741.790
Tőkenövekmény összesen:	8.407.632	2.252.314	-3.544.742	7.115.204
Saját tőke összesen:	29.236.074	31.177.164	-35.709.783	24.703.455

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	149.795.964	137.788.487	130.892.872	120.520.305
Letétkezelői díj	12.125.267	9.239.807	10.688.584	8.150.261
Bankköltség	90.674	90.674	90.316	90.316
Felügyeleti díj	10.222.000	7.668.000	9.146.000	6.994.000
Könyvvizsgálat díja	1.552.885	0	1.187.180	1
Összesen:	173.786.790	154.786.968	152.004.952	135.754.883

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I.	Működési cash flow	-11.217.724	8.334.776
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-2.686.810	-2.877.429
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-73.877	1.391.540
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-193.684	-373.774
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	953.241	11.123.693
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	170.677	-475.493
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-9.281.573	504.917
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-8.898	-42.631
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	-96.800	-916.047
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	8.140.911	3.021.325
17.	Értékpapírok beszerzése -	-187.822.523	-130.417.200
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	192.873.677	131.302.886
19.	Kapott hozamok +	3.089.757	2.135.639
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-226.988	-5.182.369
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	19.152.987	30.297.653
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-19.379.975	-35.480.022
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-3.303.801	6.173.732
	Pénzeszközök nyitó értéke	13.211.136	9.907.335
	Pénzeszközök záró értéke	9.907.335	16.081.067

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.

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):	2021.12.31
Saját tőke:	75.844.938
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01404543
Darabszám:	5.399.972.659

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

I/1. Hitelállomány:

Futamidő

Összeg

%

0 0,00

I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:

527.504 100,00

Alapkezelői díj

10.372 1,97

Letétkezelői díj

2.538 0,48

Költségként elszámolt egyéb tétel

3.339 0,63

Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség

511.255 96,92

I/3. Céltartalékok:

0 0,00

I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:

0 0,00

Kötelezettségek összesen:

527.504 100,00

II. ESZKÖZÖK

Összeg

%

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):

484.467 1,92

II/2. Egyéb követelés:

20.120 0,08

II/3. Lekötött bankbetétek (összes):

Bank

Devizanem

Futamidő

15.596.600 61,81

II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:

0 0,00

II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:

15.596.600 61,81

OTP

4 hónap lekötés

6.553.000 25,97

OTP

6 hónap lekötés

5.757.300 22,82

OTP

7 hónap lekötés

3.286.300 13,02

II/4. Értékpapírok (összes):

Devizanem

Névérték devizában

8.189.057 32,46

II/4.1. Állampapírok (összes):

8.158.461 32,34

II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):

8.158.461 32,34

ITALY 0.875 05/06/2024 államkötvény

USD

5.000.000

1.613.913 6,40

KUWIB 2.75 20/03/22 államkötvény

USD

530.000

174.933 0,69

MEX 4 10/02/2023 államkötvény

USD

590.000

204.647 0,81

REPUBLIC OF COLOMBIA 8.125 05/21/2024 állam

USD

3.000.000

1.116.944 4,43

ROMANI 6.75 02/07/22 államkötvény

USD

15.000.000

5.048.024 20,01

II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:

30.596 0,12

II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):

30.596 0,12

WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény

EUR

81.000

30.596 0,12

II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):

52.615 0,21

II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete

888.100 3,52

Eszközők összesen:

25.230.959 100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt:

BUDAPEST, 2022. április 28.

Köves Benedek Balázs
 vezérigazgató
 OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Dollár Rövid Kötvény 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, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.