



OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Éves jelentés a 2022. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2022. január 1-től
2022. 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 2021. december 31.	Tárgyév 2022. 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	24.290.244	26.564.977
09.	I. Követelések	20.120	537.260
10.	1. Követelések	20.120	537.260
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	8.189.057	17.850.023
15.	1. Értékpapírok	7.858.803	17.822.627
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	330.254	27.396
17.	a) kamatokból, osztalékokból	147.746	155.129
18.	b) egyéb	182.508	-127.733
19.	III. Pénzeszközök	16.081.067	8.177.694
20.	1. Pénzeszközök	16.081.067	8.177.694
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	52.615	147.659
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	52.615	147.659
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	888.100	-610.940
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	25.230.959	26.101.696
27.	E. Saját tőke	24.703.455	26.081.730
28.	I. Induló tőke	17.588.251	18.548.880
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	293.678.767	345.331.604
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-276.090.516	-326.782.724
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7.115.204	7.532.850
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-63.574.663	-66.792.543
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	64.245.114	66.905.016
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1.218.354	-583.544
35.	3. Előző év(ek) eredménye	5.968.189	5.226.399
36.	4. Tárgyévi eredmény	-741.790	2.777.522
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	527.504	19.966
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	527.504	19.966
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	25.230.959	26.101.696

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021.01.01-2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01-2022.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	27.113.780	52.593.917
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	27.690.193	49.655.824
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	152.005	148.038
05.	V. Egyéb ráfordítások	13.372	12.533
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-741.790	2.777.522

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

Éder György István
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: 2022.01.01-2022.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2023. április 27.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 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. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2022. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.369 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 értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 2.938.093 eFt, amely 52.593.917 eFt bevétel és 49.655.824 eFt ráfordítás különbsége. 148.038 eFt működési költség és 12.533 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 2.777.522 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2022. 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 2022.01.01		Időszak záró állománya 2022.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	82	35		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	0	717		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	484.385	25.042		0,10%
OTP Bank Nyrt. HUF	2 hónapos lekötés	0	2.391.600		9,16%
OTP Bank Nyrt. HUF	4 hónapos lekötés	6.553.000	5.760.300		22,07%
OTP Bank Nyrt. HUF	6 hónapos lekötés	5.757.300	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	7 hónapos lekötés	3.286.300	0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		16.081.067	8.177.694		31,33%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:					
		8.158.461		11.648.525	44,62%
BGARIA 4.125 09/23/29	2022.09.23 - 2029.09.23	0		652.780	2,50%
CROATI 5.5 04/04/2023	2013.04.04 - 2023.04.04	0		1.142.967	4,38%
ITALY 0.875 05/06/2024	2021.05.06 - 2024.05.06	1.613.913		1.760.216	6,74%
KUWIB 2.75 20/03/22	2017.03.20 - 2022.03.20	174.933		0	0,00%
MEX 4 10/02/2023	2013.10.02 - 2023.10.02	204.647		0	0,00%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	0		678.359	2,60%
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 - 2024.03.25	0		1.143.665	4,38%
REPUBLIC OF COLOMBIA 8.1	2004.01.21 - 2024.05.21	1.116.944		1.170.258	4,48%
ROMANI 4.375 08/22/2023	2013.02.22 - 2023.08.22	0		760.107	2,91%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	0		1.227.783	4,70%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27 - 2029.09.27	0		526.748	2,02%
ROMANI 6.75 02/07/22	2012.02.07 - 2022.02.07	5.048.024		0	0,00%
US TREASURY BILL 0 05/18/2	2022.05.19 - 2023.05.18	0		2.585.642	9,91%
Vállalati kötvények:		30.596		6.201.498	23,76%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	0		569.253	2,18%
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	0		359.951	1,38%
GOLDMAN SACHS FLOAT 02	2022.02.07 - 2025.02.07	0		401.002	1,54%
MAGYAR 0.01 06/28/2023	2021.09.29 - 2023.06.28	0		1.559.304	5,97%
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	0		1.562.741	5,99%
NOVAKR 1.875 01/27/2025	2022.01.27 - 2025.01.27	0		372.946	1,43%
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	0		366.006	1,40%
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	0		964.882	3,70%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	30.596		0	0,00%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2	2022.07.11 - 2025.07.11	0		45.413	0,17%
Átruházható értékpapírok összesen:		8.189.057	0	17.850.023	0
Egyéb eszközök					
Követelések		20.120		537.260	2,06%
Aktív időbeli elhatárolások		52.615		147.659	0,57%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		888.100		-610.940	-2,34%
Egyéb eszközök összesen:		960.835		73.979	0,29%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		25.230.959		26.101.696	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		10.372		10.466	52,42%
Letétkezelői díj		2.538		2.949	14,77%
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.339		3.591	17,99%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		511.255		2.960	14,82%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		527.504		19.966	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		24.703.455		26.081.730	

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	5.399.972.659	4.937.414.836
--	----------------------	----------------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01404543	0,01406108
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01399171	0,01405225

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.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8.189.057	32,46%	17.850.023	68,38%
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:	8.189.057	32,46%	17.850.023	68,38%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2021. december 31- el zárult üzleti év	2022. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-576.413	2.938.093
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-130.893	-123.806
d) a letétkezelő díjai:	-10.689	-12.396
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-90	-1.867
felügyeleti díj:	-9.146	-8.600
egyéb költség és ráfordítás:	-14.559	-13.902
f) nettó jövedelem:	-741.790	2.777.522
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-741.790	2.777.522
h) a tőkeszámla változása:	-5.182.369	402.651
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	1.391.540	-1.801.898
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:

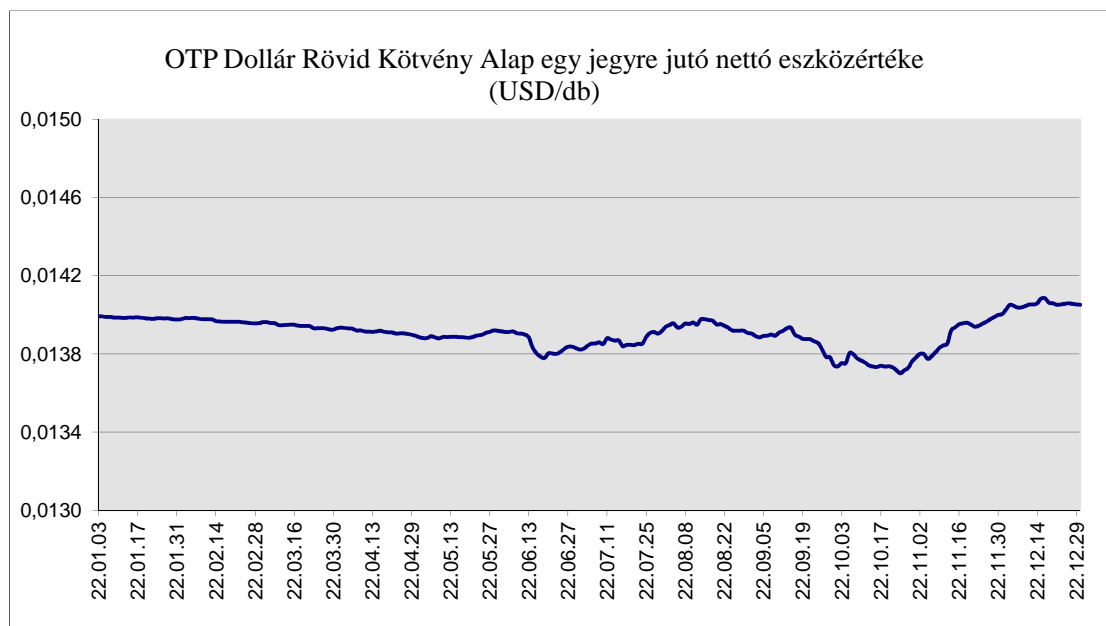
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD/db)
2018. december 31.	4,48%	6.966.752.499	26.794.935.219	0,01369017
2019. december 31.	2,07%	7.074.051.924	29.133.991.369	0,01397310
2020. december 31.	0,45%	7.004.453.124	29.236.074.216	0,01403661
2021. december 31.	0,06%	5.399.972.659	24.703.454.614	0,01404543
2022. január 31.		5.243.570.743		0,01397607
2022. február 28.		5.112.973.809		0,01395648
2022. március 31.		4.872.415.853		0,01393263
2022. április 29.		4.678.437.877		0,01389882
2022. május 31.		4.637.357.675		0,01391918
2022. június 30.		4.535.660.245		0,01382327
2022. július 29.		4.685.994.334		0,01391776
2022. augusztus 31.		4.709.280.371		0,01390478
2022. szeptember 30.		4.646.453.139		0,01373687
2022. október 28.		4.414.908.471		0,01378215
2022. november 30.		4.466.270.536		0,01399997
2022. december 31.	0,11%	4.937.414.836	26.081.730.277	0,01406108

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,11 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	51.738.260	208.140.176
2022. február	77.662.236	208.259.170
2022. március	65.427.735	305.985.691
2022. április	15.491.157	209.469.133
2022. május	46.236.995	87.317.197
2022. június	74.017.746	175.715.176
2022. július	262.310.044	111.975.955
2022. augusztus	131.564.241	108.278.204
2022. szeptember	146.055.774	208.883.006
2022. október	54.412.864	285.957.532
2022. november	260.894.817	209.532.752
2022. december	570.210.904	99.066.604
Összesen:	1.756.022.773	2.218.580.596

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 értékülönbözetének 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 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1.037.785
Változó javadalmazás	823.865
Összesen	1.861.650

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	6	17	23
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	344.331	467.337	811.668

*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 jellegű fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

Az Alapkezelő az Alap nevében sem tárgyidőszakban, sem a megelőző időszakban nem kötött új, az Alap portfóliójával kapcsolatos likviditáskezelési feladatok ellátására vonatkozó szerződéses megállapodást.

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP 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

	2021.12.31	2022.12.31	Változás 2022/2021
Tőkeáttétel *	73.007.739 USD	201.103.055 USD	175,4544%

* 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 értékkülönbségének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		11.592.701	80.819	-24.995	11.648.525
BGARIA 4.125 09/23/29	2022.09.23 - 2029.09.23	655.350	7.405	-9.975	652.780
CROATI 5.5 04/04/2023	2013.04.04 - 2023.04.04	1.202.898	15.115	-75.046	1.142.967
ITALY 0.875 05/06/2024	2021.05.06 - 2024.05.06	1.855.489	2.522	-97.795	1.760.216
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	677.754	1.624	-1.019	678.359
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 - 2024.03.25	1.167.493	16.265	-40.093	1.143.665
REPUBLIC OF COLOMBI	2004.01.21 - 2024.05.21	1.080.042	10.286	79.930	1.170.258
ROMANI 4.375 08/2023	2013.02.22 - 2023.08.22	744.935	11.888	3.284	760.107
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	1.232.309	6.745	-11.271	1.227.783
ROMANI 6.625 09/27/2025	2022.09.27 - 2029.09.27	510.944	8.969	6.835	526.748
US TREASURY BILL 0 05	2022.05.19 - 2023.05.18	2.465.487	0	120.155	2.585.642
Vállalati kötvények:		6.229.926	74.310	-102.738	6.201.498
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	573.323	7.208	-11.278	569.253
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	372.180	4.537	-16.766	359.951
GOLDMAN SACHS FLOA	2022.02.07 - 2025.02.07	400.315	1.648	-961	401.002
MAGYAR 0.01 06/28/2023	2021.09.29 - 2023.06.28	1.550.136	82	9.086	1.559.304
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	1.569.415	17.984	-24.658	1.562.741
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	357.836	6.970	8.140	372.946
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	372.402	9.830	-16.226	366.006
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	988.357	24.897	-48.372	964.882
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 - 2025.07.11	45.962	1.154	-1.703	45.413
MINDÖSSZESEN:		17.822.627	155.129	-127.733	17.850.023

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2021.12.31-én:	HUF / USD	-5.883.862	18.000	
	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
2022.12.31-én:	HUF / USD	-4.306.050	10.500	-4.230.800	3.926.646	-304.154
	EUR / USD	-4.350	4.264	-1.740.171	1.599.999	-140.172
	EUR / USD	-7.900	8.416	-3.159.644	3.156.384	-3.260
	EUR / USD	-2.900	3.094	-1.160.114	1.161.117	1.003
	EUR / USD	-2.450	2.401	-979.889	900.672	-79.217
	HUF / USD	2.784	-1.119.900	1.041.129	-1.100.329	-59.200
	EUR / USD	960	-910	360.040	-364.036	-3.996
	HUF / USD	6.300	-2.413.620	2.358.234	-2.380.178	-21.944
	Összesen:					-610.940

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:	17.588.251	51.652.837	-50.692.208	18.548.880
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	670.451	2.659.902	-3.217.880	112.473
Értékelési különbözet:	1.218.354	-583.544	-1.218.354	-583.544
Eredménytartalék:	5.968.189	0	-741.790	5.226.399
Tárgyévi eredmény:	-741.790	2.777.522	741.790	2.777.522
Tőkenövekmény összesen:	7.115.204	4.853.880	-4.436.234	7.532.850
Saját tőke összesen:	24.703.455	56.506.717	-55.128.442	26.081.730

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	130.892.872	120.520.305	123.805.889	113.340.305
Letétkezelői díj	10.688.584	8.150.261	12.396.049	9.447.438
Bankköltség	90.316	90.316	1.866.549	1.866.549
Felügyeleti díj	9.146.000	6.994.000	8.600.000	6.378.000
Könyvvizsgálat díja	1.187.180	1	1.369.316	0
Összesen:	152.004.952	135.754.883	148.037.803	131.032.292

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31.	2022.01.01- 2022.12.31.
I. Működési cash flow	8.334.776	-382.686
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-2.877.429	2.119.431
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	1.391.540	-1.801.898
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-373.774	-1.382.395
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	11.123.693	-517.140
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-475.493	302.858
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	504.917	-507.538
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-42.631	-95.044
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-916.047	1.499.040
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3.021.325	-7.923.338
17. Értékpapírok beszerzése -	-130.417.200	-61.378.450
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	131.302.886	52.797.021
19. Kapott hozamok +	2.135.639	658.091
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-5.182.369	402.651
20. Befektetési jegy kibocsátás +	30.297.653	54.312.739
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-35.480.022	-53.910.088
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	6.173.732	-7.903.373
Pénzeszközök nyitó értéke	9.907.335	16.081.067
Pénzeszközök záró értéke	16.081.067	8.177.694

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.

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):	2022.12.31
Saját tőke:	69.425.389
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01406108
Darabszám:	4.937.414.836

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

				Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány:	Futamidő			0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:				19.966	100,00
Alapkezelői díj				10.466	52,42
Letétkezelői díj				2.949	14,77
Költségeként elszámolt egyéb tétel				3.591	17,99
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				2.960	14,82
I/3. Céltartalékok:				0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:				0	0,00
Kötelezettségek összesen:				19.966	100,00
II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				25.794	0,10
II/2. Egyéb követelés:				537.260	2,06
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	8.151.900	31,23
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				2.391.600	9,16
	OTP	HUF	2 hónapos lekötés	2.391.600	9,16
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				5.760.300	22,07
	OTP	HUF	4 hónapos lekötés	5.760.300	22,07
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában		17.850.023	68,38
II/4.1. Állampapírok (összes):				11.648.525	44,62
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				11.648.525	44,62
BGARIA 4.125 09/23/29 államkötvény	EUR	1.637.000		652.780	2,50
CROATI 5.5 04/04/2023 államkötvény	USD	3.000.000		1.142.967	4,38
ITALY 0.875 05/06/2024 államkötvény	USD	5.000.000		1.760.216	6,74
REPHUN 5.25 06/16/2029 államkötvény	USD	1.879.000		678.359	2,60
REPHUN 5.375 03/25/24 államkötvény	USD	3.000.000		1.143.665	4,38
REPUBLIC OF COLOMBIA 8.125 05/21/2024 állam	USD	3.000.000		1.170.258	4,48
ROMANI 4.375 08/22/2023 államkötvény	USD	2.000.000		760.107	2,91
ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény	USD	3.374.000		1.227.783	4,70
ROMANI 6.625 09/27/2029 államkötvény	EUR	1.286.000		526.748	2,02
US TREASURY BILL 0 05/18/2023 államkötvény	USD	7.000.000		2.585.642	9,91
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				6.201.498	23,76
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				6.201.498	23,76
BGOSK 4 09/08/2027 kötvény	EUR	1.429.000		569.253	2,18
ERSHUN 1.25 02/04/2026 kötvény	HUF	1.000		359.951	1,38
GOLDMAN SACHS FLOAT 02/07/25 kötvény	EUR	1.000.000		401.002	1,54
MAGYAR 0.01 06/28/2023 kötvény	EUR	4.000.000		1.559.304	5,97
MAGYAR 2.5 06/26/2024 kötvény	EUR	4.000.000		1.562.741	5,99
NOVAKR 1.875 01/27/2025 kötvény	EUR	1.000.000		372.946	1,43
NOVALJ 6 07/19/2025 kötvény	EUR	900.000		366.006	1,40
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény	EUR	2.400.000		964.882	3,70
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény	EUR	121.000		45.413	0,17
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				147.659	0,57
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				-610.940	-2,34
Eszközök összesen:				26.101.696	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2023. április 27.

.....
Éder György István
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, 2023. április 27.

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



Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2022. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2022. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

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

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

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

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 2022. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges 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, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhatja összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2023. április 27.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611