



OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Éves jelentés a 2024. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2024. január 1-től
2024. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

I. Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. 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	76 662 305	111 445 127
09.	I. Követelések	924 963	567 048
10.	1. Követelések	924 963	567 048
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	75 471 007	109 337 281
15.	1. Értékpapírok	75 027 454	100 764 682
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	443 553	8 572 599
17.	a) kamatokból, osztalékokból	594 588	670 053
18.	b) egyéb	-151 035	7 902 546
19.	III. Pénzeszközök	266 335	1 540 798
20.	1. Pénzeszközök	266 335	1 540 798
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	7 522	97
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	7 522	97
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-265 501	401 227
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	76 404 326	111 846 451
27.	E. Saját tőke	76 359 936	111 205 056
28.	I. Induló tőke	50 856 378	70 368 735
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	368 824 885	457 488 900
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-317 968 507	-387 120 165
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	25 503 558	40 836 321
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-74 413 599	-87 447 493
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	90 172 655	109 509 410
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	178 052	8 973 826
35.	3. Előző év(ek) eredménye	8 003 921	9 566 450
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 562 529	234 128
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	44 390	641 395
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	44 390	641 395
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	76 404 326	111 846 451

II. Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	29 854 134	7 431 458
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	28 046 775	6 722 341
03.	III. Egyéb bevételek	0	2
04.	IV. Működési költségek	223 096	428 364
05.	V. Egyéb ráfordítások	21 734	46 627
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 562 529	234 128

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 2 112 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/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 könyvvizetési 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 értékkülönbözeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 709 117 eFt, amely 7 431 458 eFt bevétel és 6 722 341 eFt ráfordítás különbsége. 2 eFt egyéb bevétel, 428 364 eFt működési költség és 46 627 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 234 128 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2024. 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

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank Lekötési idő			
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	79	3 227	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	448	655 222	0,59%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	81	882 349	0,79%
OTP Bank Nyrt. EUR 1 hónapos lekötés	87 657	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 1 hónapos lekötés	178 070	0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:	266 335	1 540 798	1,38%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:	62 661 247		55 908 377 49,98%
REPHUN 1.75 10/10/27 2017.10.10 - 2027.10.10	0		593 331 0,53%
REPHUN 5 02/22/2027 2022.11.21 - 2027.02.22	0		664 853 0,59%
REPHUN 5.25 06/16/2029 2022.06.16 - 2029.06.16	1 128 786		1 253 637 1,11%
REPHUN 5.375 03/25/24 2014.03.25 - 2024.03.25	3 163 596		0 0,00%
REPHUN 5.375 09/12/2033 2023.09.12 - 2033.09.12	329 011		883 991 0,79%
REPHUN 5.5 06/16/2034 2022.06.16 - 2034.06.16	260 495		277 146 0,25%
REPHUN 6.125 05/22/2028 2023.01.11 - 2028.05.22	363 357		403 014 0,36%
REPHUN 7.625 03/41 2011.03.29 - 2041.03.29	0		399 886 0,36%
ABU DHABI 3.125 05/03/26 2016.05.03 - 2026.05.03	507 584		581 191 0,52%
BGARIA 3.625 09/05/2032 2024.09.05 - 2032.09.05	0		102 477 0,09%
BGARIA 4.125 09/23/29 2022.09.23 - 2029.09.23	651 946		0 0,00%
BGARIA 5 03/05/2037 2024.09.05 - 2037.03.05	0		89 259 0,08%
CROATI 6 01/26/24 2013.11.26 - 2024.01.26	5 399 998		0 0,00%
ITALY 0.875 05/06/2024 2021.05.06 - 2024.05.06	6 822 183		0 0,00%
POLAND 3.625 01/11/2034 2024.01.11 - 2034.01.11	0		209 238 0,19%
POLAND 4 01/22/2024 2014.01.22 - 2024.01.22	1 057 501		0 0,00%
REPUBLIC OF COLOMBIA 8.1 2004.01.21 - 2024.05.21	1 059 822		0 0,00%
ROMANI 3 02/27/2027 2022.01.27 - 2027.02.27	1 633 773		1 876 190 1,68%
ROMANI 4.875 01/22/2024 2014.01.22 - 2024.01.22	708 026		0 0,00%
ROMANI 5.125 09/24/2031 2024.09.24 - 2031.09.24	0		160 484 0,14%
ROMANI 5.25 11/25/2027 2022.05.25 - 2027.11.25	4 260 442		4 964 825 4,44%
ROMANI 5.375 03/22/2031 2024.02.22 - 2031.03.22	0		188 241 0,17%
ROMANI 5.75 03/24/2035 2024.09.24 - 2035.03.24	0		140 407 0,13%
ROMANI 5.875 01/30/2029 2024.01.30 - 2029.01.30	0		214 921 0,19%
ROMANI 6.625 09/27/2029 2022.09.27 - 2029.09.27	536 058		577 850 0,52%
TURKEY 5.6 11/14/2024 2019.11.14 - 2024.11.14	279 517		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 01/09/2 2024.07.11 - 2025.01.09	0		3 539 491 3,16%
US TREASURY BILL 0 01/14/2 2024.09.17 - 2025.01.14	0		6 681 893 5,97%
US TREASURY BILL 0 01/23/2 2023.09.26 - 2024.01.23	5 180 621		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 01/25/2 2023.01.26 - 2024.01.25	3 798 017		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 01/30/2 2024.08.01 - 2025.01.30	0		16 476 960 14,73%
US TREASURY BILL 0 02/01/2 2023.08.03 - 2024.02.01	4 139 063		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 02/15/2 2023.08.17 - 2024.02.15	2 581 660		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 02/20/2 2024.02.22 - 2025.02.20	0		7 827 452 7,00%
US TREASURY BILL 0 02/22/2 2023.02.23 - 2024.02.22	4 092 026		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 03/14/2 2023.09.14 - 2024.03.14	3 085 642		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 03/20/2 2024.03.21 - 2025.03.20	0		7 801 640 6,98%
US TREASURY BILL 0 03/28/2 2023.09.28 - 2024.03.28	3 421 438		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 04/02/2 2023.12.05 - 2024.04.02	3 418 951		0 0,00%
US TREASURY BILL 0 04/09/2 2023.12.12 - 2024.04.09	4 781 734		0 0,00%
MNB Kötvények:	0		10 733 637 9,60%
MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09	0		10 733 637 9,60%
Vállalati kötvények:	12 809 760		42 695 267 38,17%
AARB 0.625 02/14/2025 2021.02.10 - 2025.02.14	0		3 936 861 3,52%
BCRBK 7.625 05/19/2027 2023.05.19 - 2027.05.19	211 402		0 0,00%
BGOSK 4 03/13/2032 2024.03.13 - 2032.03.13	0		383 242 0,34%
BGOSK 4 09/08/2027 2022.09.08 - 2027.09.08	564 947		610 548 0,55%
BGOSK 5.75 07/09/2034 2024.07.09 - 2034.07.09	0		168 982 0,15%

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megosztás (%)
BOC ECP 12/09/24-01/09/2025	2024.12.09 - 2025.01.09	0		2 048 778		1,83%
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	159 746		0		0,00%
DBJJP 0.5 08/27/2025	2020.08.27 - 2025.08.27	0		5 761 417		5,15%
EPEN 6.651 11/13/2028	2023.11.13 - 2028.11.13	253 827		0		0,00%
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	370 361		413 560		0,37%
GOLDMAN SACHS FLOAT 02	2022.02.07 - 2025.02.07	385 980		0		0,00%
JPM 7.6 07/10/2029 HUNGARY	2024.04.24 - 2029.07.10	0		2 176 575		1,95%
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND	2024.06.14 - 2031.07.10	0		1 064 660		0,95%
KFW ECP 11/27/2024-01/27/2025	2024.11.27 - 2025.01.27	0		3 923 629		3,51%
LHV GROUP 5.375 05/24/2028	2024.05.24 - 2028.05.24	0		433 754		0,39%
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 - 2025.08.04	1 620 604		1 608 646		1,44%
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 - 2025.09.09	289 563		284 334		0,25%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	252 249		559 033		0,50%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 - 2027.12.04	106 551		2 112 571		1,89%
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	1 538 784		0		0,00%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	207 816		228 655		0,20%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	203 190		227 088		0,20%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	107 036		116 479		0,10%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	413 867		438 051		0,39%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	289 870		315 757		0,28%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	267 071		296 365		0,26%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	0		728 281		0,65%
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09 - 2028.06.09	273 179		896 259		0,80%
NOVAKR 1.875 01/27/2025	2022.01.27 - 2025.01.27	388 064		0		0,00%
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03 - 2028.04.03	0		86 459		0,08%
NOVAKR 7.375 06/29/2026	2023.06.29 - 2026.06.29	82 053		86 710		0,08%
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	356 376		0		0,00%
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24 - 2034.01.24	0		140 022		0,13%
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12 - 2031.03.12	0		130 148		0,12%
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16 - 2030.10.16	0		145 543		0,13%
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12 - 2028.06.12	0		430 972		0,39%
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31 - 2029.01.31	0		133 171		0,12%
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	949 386		0		0,00%
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	383 255		426 340		0,38%
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05 - 2027.10.05	321 737		345 859		0,31%
OTPHB 7.5 05/25/2027	2023.05.25 - 2027.05.25	361 109		408 685		0,37%
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 - 2026.06.27	818 863		863 658		0,77%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2023.05.15	200 575		231 500		0,21%
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 - 2030.07.13	488 419		532 576		0,48%
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12 - 2027.09.12	0		250 175		0,22%
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16 - 2029.09.27	0		330 776		0,30%
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16 - 2032.09.27	0		291 504		0,26%
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27 - 2028.09.27	41 157		42 980		0,04%
QNB-ECP 10/02/2024-04/02/2025	2024.10.02 - 2025.04.02	0		3 890 577		3,48%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	0		131 778		0,11%
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	120 701		0		0,00%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05 - 2027.06.05	0		272 743		0,24%
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05 - 2027.06.05	253 736		0		0,00%
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 PC	2024.06.14 - 2034.07.11	0		413 353		0,37%
SOCGEN ECP 07/11/24-04/04/2025	2024.07.11 - 2025.04.04	0		3 882 325		3,47%
TATSK 5.952 02/17/2026	2023.02.17 - 2026.02.17	81 719		0		0,00%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	0		236 545		0,21%
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	209 644		0		0,00%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	0		206 202		0,18%
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	191 869		0		0,00%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025	2022.07.11 - 2025.07.11	0		51 141		0,05%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025	2022.07.11 - 2025.07.11	45 054		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		75 471 007	0	109 337 281	0	97,75%
Egyéb eszközök						
Követelések		924 963		567 048		0,51%
Aktív időbeli elhatárolások		7 522		97		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-265 501		401 227		0,36%
Egyéb eszközök összesen:		666 984		968 372		0,87%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		76 404 326		111 846 451		100,00%

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	22 066	35 886	5,59%
Letétkezelői díj	7 685	4 617	0,72%
Költségként elszámolt egyéb tétel	6 993	10 172	1,59%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	7 646	590 720	92,10%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	44 390	641 395	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	76 359 936	111 205 056	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	14 679 707 415	17 878 235 583
--	-----------------------	-----------------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01501482	0,01580319
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01501128	0,01579778 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2025.01.02-án kalkulált és 2024.12.31-i értéknapi (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2024.12.30) záró készlettel, T napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2024.12.31-ére vonatkozik."

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	10 811 176	567 048
Értékpapírok	98 718 701	109 337 281
Pénzeszközök	608 766	1 540 798
Aktív időbeli elhatárolások	0	97
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	398 455	401 227
Eszközök összesen	110 537 098	111 846 451
Kötelezettségek	64 155	641 395
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	110 472 943	111 205 056

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	75 471 007	98,79%	109 337 281	97,75%
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%	10 733 637	9,60%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	75 471 007	98,79%	109 337 281	97,75%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1 807 359	709 117
b) egyéb bevétel:	0	2
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-183 051	-345 497
d) a letétkezelő díjai:	-21 707	-46 184
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-445	-540
bankköltség:	-90	-1 803
felügyeleti díj:	-15 220	-32 170
egyéb költség és ráfordítás:	-24 317	-48 797
f) nettó jövedelem:	1 562 529	234 128
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 562 529	234 128
h) a tőkeszámla változása:	47 954 081	25 815 218
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	761 596	8 795 774
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

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD/db)
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. december 31.	0,11%	4 937 414 836	26 081 730 277	0,01406108
2023. december 31.	6,78%	14 679 707 415	76 359 935 307	0,01501482
2024. jan.. 31.		15 308 802 624		0,01505804
2024. febr.. 29.		15 343 395 170		0,01509670
2024. márc.. 28.		15 664 757 998		0,01517503
2024. ápr.. 30.		15 846 994 005		0,01519319
2024. máj.. 31.		16 330 067 241		0,01528151
2024. jún.. 28.		16 287 272 663		0,01535501
2024. júl.. 31.		16 664 656 162		0,01546853
2024. aug.. 30.		17 105 512 787		0,01559329
2024. szept.. 30.		17 408 180 890		0,01569579
2024. okt.. 31.		17 316 893 564		0,01571535
2024. nov.. 29.		17 632 722 692		0,01575741
2024. december 31.	5,25%	17 878 235 583	111 205 055 448	0,01580319

A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

5,25%

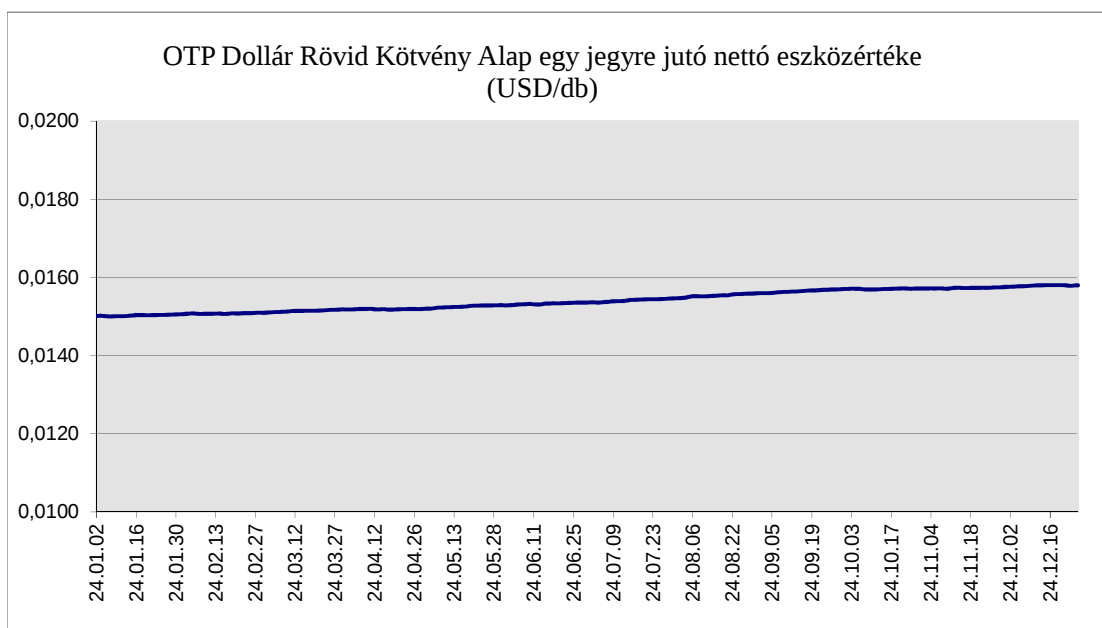
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 0,01 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	981 974 635	352 879 426
2024. február	515 747 736	481 155 190
2024. március	619 419 447	298 056 619
2024. április	552 373 794	370 137 787
2024. május	836 350 125	353 276 889
2024. június	441 176 521	483 971 099
2024. július	638 024 633	260 641 134
2024. augusztus	712 182 428	271 325 803
2024. szeptember	607 216 985	304 548 882
2024. október	604 084 133	695 371 459
2024. november	892 858 814	577 029 686
2024. december	985 356 543	416 788 791
Összesen:	8 386 765 794	4 865 182 765

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

I sorozat (névérték 0,01 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. február	198 708 527	254 006 262
2024. március	363 729 190	38 078 015
2024. április	258 473 829	27 270 876
2024. május	178 408 168	18 145 007
2024. június	0	1 202 636 415
2024. július	0	41 140 728
2024. augusztus	0	125 544 625
2024. szeptember	224 800 000	0
2024. október	159 647 353	0
Összesen:	1 383 767 067	1 706 821 928

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 248 787
Változó javadalmazás	1 442 483
Összesen	2 691 270

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	20	24
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	409 377	658 377	1 067 754

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnél 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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei tartalmazzák.

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	209 914 117 USD	279 461 900 USD	33,1315%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje			Beszerzési ár	Értékkülönbözet kamatból, osztalékból		egyéb piaci megítélésből	Piaci érték
Államkötvények:			51 254 485	127 801	4 526 091		55 908 377
REPHUN 1.75 10/10/27	2017.10.10 -	2027.10.10	561 053	2 448	29 830		593 331
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 -	2027.02.22	602 058	26 459	36 336		664 853
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 -	2029.06.16	1 123 443	2 923	127 271		1 253 637
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 -	2033.09.12	773 015	13 159	97 817		883 991
REPHUN 5.5 06/16/2034	2022.06.16 -	2034.06.16	251 385	698	25 063		277 146
REPHUN 6.125 05/22/2028	2023.01.11 -	2028.05.22	371 538	2 642	28 834		403 014
REPHUN 7.625 03/41	2011.03.29 -	2041.03.29	369 095	6 956	23 835		399 886
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 -	2026.05.03	485 915	2 982	92 294		581 191
BGARIA 3.625 09/05/2032	2024.09.05 -	2032.09.05	94 717	0	7 760		102 477
BGARIA 5 03/05/2037	2024.09.05 -	2037.03.05	83 965	0	5 294		89 259
POLAND 3.625 01/11/2034	2024.01.11 -	2034.01.11	188 269	0	20 969		209 238
ROMANI 3 02/27/2027	2022.01.27 -	2027.02.27	1 703 418	20 543	152 229		1 876 190
ROMANI 5.125 09/24/2033	2024.09.24 -	2031.09.24	157 844	0	2 640		160 484
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 -	2027.11.25	4 701 877	26 867	236 081		4 964 825
ROMANI 5.375 03/22/2033	2024.02.22 -	2031.03.22	171 006	7 573	9 662		188 241
ROMANI 5.75 03/24/2035	2024.09.24 -	2035.03.24	140 444	0	-37		140 407
ROMANI 5.875 01/30/2029	2024.01.30 -	2029.01.30	191 561	5 362	17 998		214 921
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27 -	2029.09.27	509 808	9 189	58 853		577 850
US TREASURY BILL 0 01	2024.07.11 -	2025.01.09	3 184 785	0	354 706		3 539 491
US TREASURY BILL 0 01	2024.09.17 -	2025.01.14	6 760 586	0	-78 693		6 681 893
US TREASURY BILL 0 01	2024.08.01 -	2025.01.30	14 939 048	0	1 537 912		16 476 960
US TREASURY BILL 0 02	2024.02.22 -	2025.02.20	6 928 770	0	898 682		7 827 452
US TREASURY BILL 0 03	2024.03.21 -	2025.03.20	6 960 885	0	840 755		7 801 640
MNB Kötvények:			10 733 637	0	0		10 733 637
MNB250109	2024.12.31 -	2025.01.09	10 733 637	0	0		10 733 637
Vállalati kötvények:			38 776 560	542 252	3 376 455		42 695 267
AARB 0.625 02/14/2025	2021.02.10 -	2025.02.14	3 428 845	21 702	486 314		3 936 861
BGOSK 4 03/13/2032	2024.03.13 -	2032.03.13	346 439	11 654	25 149		383 242
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 -	2027.09.08	573 323	7 385	29 840		610 548
BGOSK 5.75 07/09/2034	2024.07.09 -	2034.07.09	152 206	4 594	12 182		168 982
BOC ECP 12/09/24-01/09/25	2024.12.09 -	2025.01.09	2 057 715	0	-8 937		2 048 778
DBJJP 0.5 08/27/2025	2020.08.27 -	2025.08.27	5 476 645	10 271	274 501		5 761 417
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 -	2026.02.04	372 180	4 663	36 717		413 560
JPM 7.6 07/10/2029 HUNC	2024.04.24 -	2029.07.10	1 844 250	103 263	229 062		2 176 575
JPM 7.68 07/10/2031 POL	2024.06.14 -	2031.07.10	898 575	41 616	124 469		1 064 660
KFW ECP 11/27/2024-01/25	2024.11.27 -	2025.01.27	3 896 326	0	27 303		3 923 629
LHV GROUP 5.375 05/24/28	2024.05.24 -	2028.05.24	387 180	13 407	33 167		433 754
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 -	2025.08.04	1 503 437	67 808	37 401		1 608 646
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 -	2025.09.09	268 134	9 161	7 039		284 334
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 -	2029.05.16	481 276	18 885	58 872		559 033
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 -	2027.12.04	1 874 437	9 802	228 332		2 112 571
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 -	2027.06.29	199 828	6 034	22 793		228 655
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 -	2028.06.29	195 229	119	31 740		227 088
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 -	2027.10.19	101 318	1 879	13 282		116 479
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 -	2026.06.16	370 243	20 122	47 686		438 051
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 -	2027.09.11	271 495	7 377	36 885		315 757
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 -	2027.09.18	247 349	7 491	41 525		296 365
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 -	2031.03.13	651 017	13 878	63 386		728 281
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09 -	2028.06.09	767 879	4 037	124 343		896 259
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03 -	2028.04.03	79 179	2 914	4 366		86 459
NOVAKR 7.375 06/29/2027	2023.06.29 -	2026.06.29	74 126	3 082	9 502		86 710
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24 -	2034.01.24	114 279	7 948	17 795		140 022
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12 -	2031.03.12	118 182	3 977	7 989		130 148
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16 -	2030.10.16	139 791	1 287	4 465		145 543

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

XV. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12 -	2028.06.12	389 885	10 834	30 253	430 972
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31 -	2029.01.31	115 111	5 663	12 397	133 171
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 -	2026.06.22	383 609	13 227	29 504	426 340
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05 -	2027.10.05	309 810	4 845	31 204	345 859
OTPHB 7.5 05/25/2027	2023.05.25 -	2027.05.25	340 830	2 992	64 863	408 685
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 -	2026.06.27	741 260	31 684	90 714	863 658
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 -	2033.05.15	200 242	2 466	28 792	231 500
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 -	2030.07.13	450 874	11 015	70 687	532 576
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12 -	2027.09.12	235 296	2 900	11 979	250 175
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16 -	2029.09.27	309 410	3 236	18 130	330 776
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16 -	2032.09.27	271 795	3 115	16 594	291 504
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27 -	2028.09.27	37 749	486	4 745	42 980
QNB-ECP 10/02/2024-04/02	2024.10.02 -	2025.04.02	3 466 263	0	424 314	3 890 577
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 -	2027.10.12	116 298	1 911	13 569	131 778
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05 -	2027.06.05	223 200	11 148	38 395	272 743
SG ISSUER 8.75 07/11/2033	2024.06.14 -	2034.07.11	359 430	18 966	34 957	413 353
SOCGEN ECP 07/11/24-04	2024.07.11 -	2025.04.04	3 519 484	0	362 841	3 882 325
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 -	2028.12.07	200 047	1 077	35 421	236 545
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 -	2027.04.27	169 123	11 148	25 931	206 202
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 -	2025.07.11	45 961	1 183	3 997	51 141
MINDÖSSZESEN:			100 764 682	670 053	7 902 546	109 337 281

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2023.12.31-én:	HUF / USD	-1 503 500	3 995	-1 311 602	1 285 859	-25 743
	EUR / USD	-10 000	10 998	-3 817 867	3 796 496	-21 371
	HUF / USD	-167 200	443	-144 717	142 003	-2 714
	HUF / USD	-101 300	270	-87 679	86 405	-1 274
	EUR / USD	-12 841	13 763	-4 905 175	4 754 584	-150 591
	EUR / USD	-1 500	1 587	-572 680	547 993	-24 687
	EUR / USD	-600	643	-229 196	222 234	-6 962
	EUR / USD	-1 000	1 090	-381 994	376 681	-5 313
	EUR / USD	-1 000	1 096	-381 993	378 529	-3 464
	EUR / USD	-1 000	1 078	-381 993	372 514	-9 479
	EUR / USD	-250	278	-95 498	96 075	577
	Összesen:					-251 021
2024.12.31-én:	HUF / USD	-1 719 782	4 400	-1 716 992	1 729 966	12 974
	HUF / USD	-1 503 500	3 995	-1 447 232	1 533 156	85 924
	HUF / USD	-167 200	443	-159 977	169 410	9 433
	HUF / USD	-101 300	270	-96 924	103 082	6 158
	EUR / USD	-1 410	1 546	-576 826	606 179	29 353
	EUR / USD	-26 700	28 285	-10 899 270	11 050 661	151 391
	EUR / USD	-5 000	5 290	-2 048 957	2 079 970	31 013
	HUF / USD	-8 895 564	22 779	-8 881 132	8 956 113	74 981
	Összesen:					401 227

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

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

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	50 856 378	88 664 015	-69 151 658	70 368 735
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	15 759 056	19 336 755	-13 033 894	22 061 917
Értékelési különbözet:	178 052	8 973 826	-178 052	8 973 826
Eredménytartalék:	8 003 921	1 562 529	0	9 566 450
Tárgyévi eredmény:	1 562 529	234 128	-1 562 529	234 128
Tőkenövekmény összesen:	25 503 558	30 107 238	-14 774 475	40 836 321
Saját tőke összesen:	76 359 936	118 771 253	-83 926 133	111 205 056

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	183 050 838	160 985 208	345 497 374	309 611 172
Letétkezelői díj	21 707 391	14 021 736	46 183 619	41 566 503
Bizományosi díj	445 387	445 387	540 126	540 126
Bankköltség	90 060	90 060	1 803 058	1 803 058
Felügyeleti díj	15 220 000	9 742 000	32 170 000	23 130 000
Könyvvizsgálat díja	1 515 287	0	2 112 459	980 367
Egyéb	1 066 818	1 066 818	56 946	56 946
Összesen:	223 095 781	186 351 209	428 363 582	377 688 172

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I.	Működési cash flow	-612 933	-6 435 696
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	696 052	-2 072 026
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	761 596	8 795 774
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 085 843	-5 326 015
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-387 703	357 915
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-416 157	-8 129 046
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	24 424	597 005
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	140 137	7 425
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	-345 439	-666 728
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-55 252 507	-18 105 059
17.	Értékpapírok beszerzése -	-107 988 518	-544 919 532
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	51 869 534	524 508 319
19.	Kapott hozamok +	866 477	2 306 154
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	47 954 081	25 815 218
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	46 760 920	108 000 770
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	1 193 161	-82 185 552
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-7 911 359	1 274 463
	Pénzeszközök nyitó értéke	8 177 694	266 335
	Pénzeszközök záró értéke	266 335	1 540 798

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.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

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

USD

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	282 533 169
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01580319
Darabszám:	17 878 235 583

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**adatok eFt-ban****I. KÖTELEZETTSÉGEK****Összeg %**

I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		641 395	100,00
Alapkezelői díj		35 886	5,59
Letétkezelői díj		4 617	0,72
Költségként elszámolt egyéb tétel		10 172	1,59
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		590 720	92,10
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	641 395	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK**Összeg %**

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1 540 798	1,38
II/2. Egyéb követelés:				567 048	0,51
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában		109 337 281	97,75
II/4.1. Állampapírok (összes):				66 642 014	59,59
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				4 475 858	4,00
REPHUN 1.75 10/10/27 államkötvény	EUR	1 500 000		593 331	0,53
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény	EUR	1 500 000		664 853	0,59
REPHUN 5.25 06/16/2029 államkötvény	USD	3 227 000		1 253 637	1,12
REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény	EUR	1 963 000		883 991	0,79
REPHUN 5.5 06/16/2034 államkötvény	USD	736 000		277 146	0,25
REPHUN 6.125 05/22/2028 államkötvény	USD	1 000 000		403 014	0,36
REPHUN 7.625 03/41 államkötvény	USD	900 000		399 886	0,36
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				10 733 637	9,60
MNB250109 diszkont kötvény	HUF	10 751 000		10 733 637	9,60
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				51 432 519	45,99
ABU DHABI 3.125 05/03/26 államkötvény	USD	1 500 000		581 191	0,52
BGARIA 3.625 09/05/2032 államkötvény	EUR	244 000		102 477	0,09
BGARIA 5 03/05/2037 államkötvény	USD	242 000		89 259	0,08
POLAND 3.625 01/11/2034 államkötvény	EUR	500 000		209 238	0,19
ROMANI 3 02/27/2027 államkötvény	USD	5 000 000		1 876 190	1,68
ROMANI 5.125 09/24/2031 államkötvény	EUR	400 000		160 484	0,14
ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény	USD	12 826 000		4 964 825	4,44
ROMANI 5.375 03/22/2031 államkötvény	EUR	440 000		188 241	0,17
ROMANI 5.75 03/24/2035 államkötvény	USD	400 000		140 407	0,13
ROMANI 5.875 01/30/2029 államkötvény	USD	546 000		214 921	0,19

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

ROMANI 6.625 09/27/2029 államkötvény	EUR	1 286 000	577 850	0,52
US TREASURY BILL 0 01/09/2025 államkötvény	USD	9 000 000	3 539 491	3,16
US TREASURY BILL 0 01/14/2025 államkötvény	USD	17 000 000	6 681 893	5,97
US TREASURY BILL 0 01/30/2025 államkötvény	USD	42 000 000	16 476 960	14,73
US TREASURY BILL 0 02/20/2025 államkötvény	USD	20 000 000	7 827 452	7,00
US TREASURY BILL 0 03/20/2025 államkötvény	USD	20 000 000	7 801 640	6,98
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			42 695 267	38,16
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			42 695 267	38,16
AARB 0.625 02/14/2025 kötvény	USD	10 000 000	3 936 861	3,52
BGOSK 4 03/13/2032 kötvény	EUR	882 000	383 242	0,34
BGOSK 4 09/08/2027 kötvény	EUR	1 429 000	610 548	0,55
BGOSK 5.75 07/09/2034 kötvény	USD	421 000	168 982	0,15
BOC ECP 12/09/24-01/09/2025 EUR 3.265 kötvény	EUR	5 000 000	2 048 778	1,83
DBJJP 0.5 08/27/2025 kötvény	USD	15 000 000	5 761 417	5,15
ERSHUN 1.25 02/04/2026 kötvény	EUR	1 000 000	413 560	0,37
JPM 7.6 07/10/2029 HUNGARY CLN USD kötvény	USD	5 000 000	2 176 575	1,95
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND CLN kötvény	USD	2 500 000	1 064 660	0,95
KFW ECP 11/27/2024-01/27/2025 USD 4.54% kötvény	USD	10 000 000	3 923 629	3,51
LHV GROUP 5.375 05/24/2028 kötvény	EUR	1 000 000	433 754	0,39
MAEXIM 11 08/04/2025 kötvény	HUF	1 500 000	1 608 646	1,44
MAEXIM 11 09/09/2025 kötvény	HUF	266 660	284 334	0,25
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	1 218 000	559 033	0,50
MAEXIM 6.125 12/04/2027 kötvény	USD	5 300 000	2 112 571	1,89
MAGYAR 5.5 06/29/2027 kötvény	EUR	525 000	228 655	0,20
MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény	USD	568 000	227 088	0,20
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	262 000	116 479	0,10
MBHBAN 9 06/16/2026 kötvény	EUR	1 000 000	438 051	0,39
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	700 000	315 757	0,28
MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény	EUR	643 000	296 365	0,26
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	1 800 000	728 281	0,65
MVMHU 7.5 06/09/2028 kötvény	USD	2 170 000	896 259	0,80
NOVAKR 4.75 04/03/2028 kötvény	EUR	200 000	86 459	0,08
NOVAKR 7.375 06/29/2026 kötvény	EUR	200 000	86 710	0,08
NOVALJ 6.875 01/24/2034 kötvény	EUR	300 000	140 022	0,13
ORANOF 4 03/12/2031 kötvény	EUR	300 000	130 148	0,12
OTPHB 4.25 10/16/2030 kötvény	EUR	350 000	145 543	0,13
OTPHB 4.75 06/12/2028 kötvény	EUR	1 000 000	430 972	0,39
OTPHB 5 01/31/2029 kötvény	EUR	300 000	133 171	0,12
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény	EUR	1 000 000	426 340	0,38
OTPHB 6.125 10/05/2027 kötvény	EUR	800 000	345 859	0,31
OTPHB 7.5 05/25/2027 kötvény	USD	1 000 000	408 685	0,37
OTPHB 7.5 06/27/2026 kötvény	EUR	2 000 000	863 658	0,77
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény	USD	556 000	231 500	0,21
PKNPW 4.75 07/13/2030 kötvény	EUR	1 200 000	532 576	0,47
PKOBP 3.875 09/12/2027 kötvény	EUR	600 000	250 175	0,22
PORSCH 3.75 09/27/2029 kötvény	EUR	800 000	330 776	0,30
PORSCH 4.125 09/27/2032 kötvény	EUR	700 000	291 504	0,26
PORSCH 4.5 09/27/2028 kötvény	EUR	100 000	42 980	0,04
QNB-ECP 10/02/2024-04/02/2025 4.67% kötvény	USD	10 000 000	3 890 577	3,48
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	300 000	131 778	0,11
RBACRO 7.875 06/05/2027 kötvény	EUR	600 000	272 743	0,24

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN kötvény	USD	1 000 000	413 353	0,37
SOCGEN ECP 07/11/24-04/04/25 5.41% kötvény	USD	10 000 000	3 882 325	3,47
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	529 000	236 545	0,21
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	449 000	206 202	0,18
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény	EUR	121 000	51 141	0,05

II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): **97** **0,00**

II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete **401 227** **0,36**

Eszközök összesen:	111 846 451	100,00
---------------------------	--------------------	---------------

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

.....

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, 2025. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Dollár Rövid Kötvény Alap_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2024. 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak 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 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 2024. 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
814794DFBA58B49D98D1EAB5053E8670DFDAB0C49D89DF5B8E545BD109A4E58F

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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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 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, 2025. április 29.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611