

OTP Euró Rövid Kötvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Euró Rövid Kötvény Alap befektetőinek

Vélemény

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

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évről vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számvetési információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számvetési politika megfelelőségét és a vezetés által készített számvetési becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvetés alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számvetési 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 vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számvetési információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számvetési információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2021. április 27.



.....
Horváth Tamás

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449



OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Éves jelentés a 2020. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2020. január 1-től
2020. december 31-ig

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

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

OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2019. december 31.	Tárgyév 2020. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	16.266.194	12.421.193
09.	I. Követelések	5.927.280	4.013.160
10.	1. Követelések	5.927.280	4.013.160
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	2.300.049	3.410.722
15.	1. Értékpapírok	2.226.796	3.106.779
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	73.253	303.943
17.	a) kamatokból, osztalékból	15.402	54.844
18.	b) egyéb piaci megítélésből	57.851	249.099
19.	III. Pénzeszközök	8.038.865	4.997.311
20.	1. Pénzeszközök	8.038.865	4.997.311
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	324	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	324	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-24.546	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	16.241.972	12.421.193
27.	E. Saját tőke	13.882.085	12.379.265
28.	I. Induló tőke	9.836.809	8.843.348
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	462.681.104	518.324.450
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-452.844.295	-509.481.102
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4.045.276	3.535.917
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-148.087.843	-151.625.232
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	143.658.631	146.432.750
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	48.707	303.943
35.	3. Előző év(ek) eredménye	8.507.228	8.425.781
36.	4. Üzleti év eredménye	-81.447	-1.325
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2.359.887	41.928
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2.359.887	41.928
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	16.241.972	12.421.193

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2019.01.01-2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01-2020.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	13.938.031	50.198.787
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	13.968.309	50.150.112
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	44.338	43.584
05.	V. Egyéb ráfordítások	6.831	6.416
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-81.447	-1.325

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.


Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-118, 2001. december 18.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

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

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

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

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

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

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

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Horváth Tamás, kamarai tagsági száma: 003449.

Az Alap 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.478 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.

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 48.675 eFt, amely 50.198.787 eFt bevétel és 50.150.112 eFt ráfordítás különbözete. 43.584 eFt működési költség és 6.416 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 1.325 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2020. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01		Időszak záró állománya 2020.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	1	312		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	3.149.104	4.996.999		40,23%
OTP Bank Nyrt. HUF	2 hónap lekötés	2.352.060	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	3 hónap lekötés	2.537.700	0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		8.038.865	4.997.311		40,23%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		813.571		1.401.692	11,29%
POLAND 0.5 12/20/21	2016.12.20 - 2021.12.20	221.243		242.859	1,96%
SPGB 3.8 04/30/2024	2014.01.29 - 2024.04.30	592.328		0	0,00%
MONTEN 5.75 03/10/21	2016.03.10 - 2021.03.10	0		1.158.833	9,33%
Vállalati kötvények:		1.486.478		2.009.030	16,17%
MAGYAR 0.5 09/28/22	2019.07.03 - 2022.09.28	674.012		740.084	5,96%
PKOBHB 0.25 11/23/21	2019.01.28 - 2021.11.23	665.687		734.260	5,91%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	27.700		30.069	0,24%
INTL INVST BANK 1.5026 10/	2018.10.15 - 2021.10.15	119.079		129.259	1,04%
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	0		375.358	3,02%
Átruházható értékpapírok összesen:		2.300.049	0	3.410.722	27,46%
Egyéb eszközök					
Követelések		5.927.280		4.013.160	32,31%
Aktív időbeli elhatárolások		324		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-24.546		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		5.903.058		4.013.160	32,31%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		16.241.972		12.421.193	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		2.640		2.548	6,08%
Letételező díj		1.282		1.226	2,92%
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.098		2.532	6,04%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2.353.867		35.622	84,96%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		2.359.887		41.928	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		13.882.085		12.379.265	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.976.161.684	2.421.972.580
-----------------------------------------------	---------------	---------------

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01411239	0,01399839
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01409560	0,01399623

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

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.300.049	14,16%	3.410.722	27,45%
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:	2.300.049	14,16%	3.410.722	27,46%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2019. december 31- el zárult üzleti év	2020. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-30.278	48.675
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-34.015	-32.324
d) a letétkezelő díjai:	-5.481	-5.266
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-120	-120
felügyeleti díj:	-3.421	-4.397
egyéb költség és ráfordítás:	-8.132	-7.893
f) nettó jövedelem:	-81.447	-1.325
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-81.447	-1.325
h) a tőkeszámla változása:	-1.644.584	-1.756.731
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	117.187	255.236
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 Euró 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:

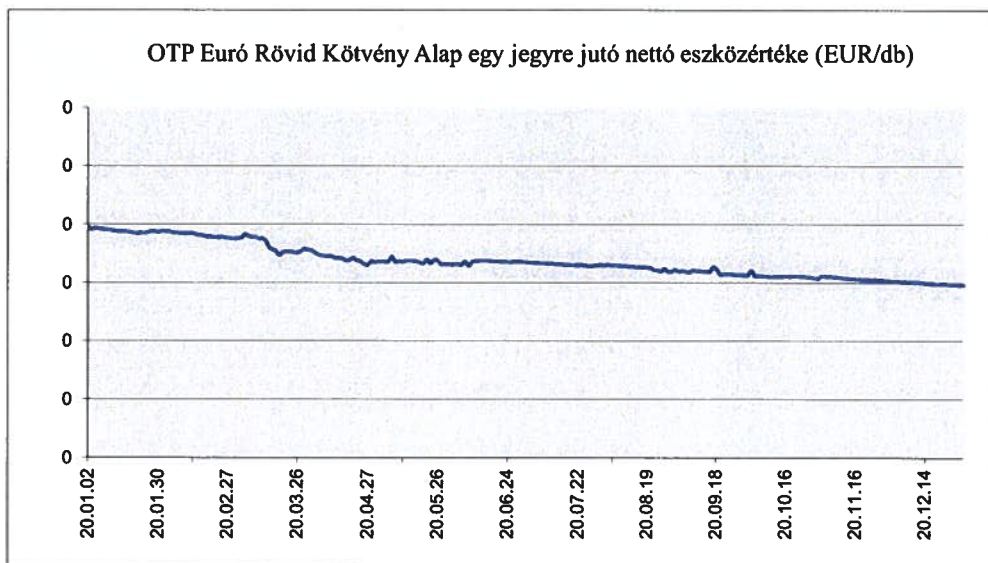
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2016. december 31.		9.348.792.286	41.712.951.424	0,01434588
2017. december 31.	-0,56%	4.886.998.895	21.620.974.236	0,01426511
2018. december 31.	-0,55%	3.396.217.509	15.490.928.925	0,01418690
2019. december 31.	-0,53%	2.976.161.684	13.882.084.653	0,01411239
2020. január 31.		2.565.664.073		0,01408852
2020. február 28.		2.528.557.229		0,01407649
2020. március 31.		3.190.224.449		0,01405393
2020. április 30.		2.883.043.491		0,01403685
2020. május 29.		2.820.790.089		0,01403233
2020. június 30.		2.551.955.867		0,01403658
2020. július 31.		2.527.311.519		0,01403002
2020. augusztus 31.		2.431.326.305		0,01402426
2020. szeptember 30.		2.389.852.019		0,01401403
2020. október 30.		2.427.899.412		0,01400827
2020. november 30.		2.392.691.212		0,01400422
2020. december 31.	-0,81%	2.421.972.580	12.379.265.257	0,01399839

Az OTP Euró Rövid Kötvény Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,81 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	281.112.397	691.610.008
2020. február	62.572.751	99.679.595
2020. március	1.003.851.089	342.183.869
2020. április	28.999.780	336.180.738
2020. május	3.324.097	65.577.499
2020. június	19.769.513	288.603.735
2020. július	124.245.366	148.889.714
2020. augusztus	31.235.985	127.221.199
2020. szeptember	49.826.151	91.300.437
2020. október	90.430.049	52.382.656
2020. november	137.581.081	172.789.281
2020. december	137.379.190	108.097.822
Összesen:	1.970.327.449	2.524.516.553

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2020. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	638.978
Változó javadalmazás	867.956
Összesen	1.506.934

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2020. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	13	18
Nyerésrészvétel	0	0	0
Teljes javadalmazás *	246.528	591.478	838.006

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegűnél 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 állampapírokkal 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 Euró Rövid Kötvény Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	42.099.822 EUR	33.970.809 EUR	-19,3089%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) A megváltozott üzleti és gazdasági környezet hatása (COVID-19)

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

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

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

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

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

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

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

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

Az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása a fordulónapot követően:

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31.	'A' (EUR)	34.000.723	0,01399623
2021.03.12.	'A' (EUR)	30.737.761	0,01397945

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megtélelésből	
Államkötvények:		1.298.964	51.291	51.437	1.401.692
POLAND 0.5 12/20/21	2016.12.20 - 2021.12.20	220.823	40	21.996	242.859
MONTEN 5.75 03/10/21	2016.03.10 - 2021.03.10	1.078.141	51.251	29.441	1.158.833
Vállalati kötvények:		1.807.815	3.553	197.662	2.009.030
MAGYAR 0.5 09/28/22	2019.07.03 - 2022.09.28	669.798	1.821	68.465	740.084
PKOBHB 0.25 11/23/21	2019.01.28 - 2021.11.23	635.974	195	98.091	734.260
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 - 2022.07.11	29.057	557	455	30.069
INTL INVST BANK 1.502	2018.10.15 - 2021.10.15	119.579	410	9.270	129.259
MAGYAR 2.375% 12/08/2	2015.12.08 - 2021.12.08	353.407	570	21.381	375.358
MINDÖSSZESEN:		3.106.779	54.844	249.099	3.410.722

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2019.12.31-én:	HUF / EUR	-4.817.086	14.500	
	Összesen:					-24.546

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 Euró Rövid Kötvény Alap

Kiegészítő melléklet az éves jelentéshez

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	9.836.809	55.643.346	-56.636.807	8.843.348
<small>adatok eFt-ban</small>				
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-4.429.212	2.774.119	-3.537.389	-5.192.482
Értékelési különbözet:	48.707	303.943	-48.707	303.943
Eredménytartalék:	8.507.228	0	-81.447	8.425.781
Tárgyévi eredmény:	-81.447	-1.325	81.447	-1.325
Tőkenövekmény összesen:	4.045.276	3.076.737	-3.586.096	3.535.917
Saját tőke összesen:	13.882.085	58.720.083	-60.222.903	12.379.265

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

Költségelem megnevezése	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	34.015.198	31.375.705	32.323.947	29.776.000
Letétkezelői díj	5.480.716	4.198.914	5.265.606	4.039.109
Bankköltség	120.086	120.086	120.017	120.017
Felügyeleti díj	3.420.932	2.624.378	4.397.000	3.343.000
Könyvvizsgálat díja	1.301.257	0	1.477.860	0
Összesen:	44.338.189	38.319.083	43.584.430	37.278.126

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
I. Működési cash flow	1.044.433	-1.395.138
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.035.274	-926.594
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	117.187	255.236
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-5.314	-65.029
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-268.603	1.914.120
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-60.984	-230.690
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2.350.557	-2.317.959
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	3.067	324
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-56.203	-24.546
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-147.836	110.315
17. Értékpapírok beszerzése -	-66.801.667	-83.725.241
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	65.700.004	82.910.287
19. Kapott hozamok +	953.827	925.269
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1.644.584	-1.756.731
20. Befektetési jegy kibocsátás +	15.281.486	58.417.465
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-16.926.070	-60.174.196
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-747.987	-3.041.554
Pénzeszközök nyitó értéke	8.786.852	8.038.865
Pénzeszközök záró értéke	8.038.865	4.997.311

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 "Számazékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Euró Rövid Kötvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-118
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

EUR

Tárgynap (T):	2020.12.31
Saját tőke:	33.903.720
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01399839
Darabszám:	2.421.972.580

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:		41.928	100,00
Alapkezelői díj		2.548	6,08
Letétkezelői díj		1.226	2,92
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.532	6,04
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		35.622	84,96
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		41.928	100,00
----------------------------------	--	---------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			4.997.311	40,23
II/2. Egyéb követelés:			4.013.160	32,31
II/3. Lekötött 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	3.410.722 27,46
II/4.1. Állampapírok (összes):			1.401.692	11,29
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			1.401.692	11,29
POLAND 0.5 12/20/21 államkötvény		EUR	660.000	242.859 1,96
MONTEN 5.75 03/10/21 államkötvény		EUR	3.000.000	1.158.833 9,33
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			2.009.030	16,17
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2.009.030	16,17
MAGYAR 0.5 09/28/22 kötvény		HUF	2.000	740.084 5,96
PKOBHB 0.25 11/23/21 kötvény		EUR	2.000.000	734.260 5,91
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	80.000	30.069 0,24
INTL INVST BANK 1.5026 10/15/2021 kötvény		EUR	350.000	129.259 1,04
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény		EUR	1.000.000	375.358 3,02

Eszközök összesen:			12.421.193	100,00
---------------------------	--	--	-------------------	---------------

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.