

OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Éves jelentés

2021. december 31.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

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

Véleményünk szerint az Alap 2021. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 kérdések

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

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2021. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot 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, 2022. április 28.



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



Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP Euró Rövid Kötvény Alap

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

Pénzügyi év: 2021. január 1-től
2021. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	12.421.193	9.799.550
09.	I. Követelések	4.013.160	444.981
10.	1. Követelések	4.013.160	444.981
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	3.410.722	2.422.529
15.	1. Értékpapírok	3.106.779	2.386.043
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	303.943	36.486
17.	a) kamatokból, osztalékokból	54.844	31.992
18.	b) egyéb	249.099	4.494
19.	III. Pénzeszközök	4.997.311	6.932.040
20.	1. Pénzeszközök	4.997.311	6.932.040
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	687
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	687
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	29.548
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	12.421.193	9.829.785
27.	E. Saját tőke	12.379.265	9.823.562
28.	I. Induló tőke	8.843.348	7.060.496
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	518.324.450	525.692.500
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-509.481.102	-518.632.004
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3.535.917	2.763.066
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-151.625.232	-153.066.739
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	146.432.750	147.145.511
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	303.943	66.034
35.	3. Előző év(ek) eredménye	8.425.781	8.424.456
36.	4. Tárgyévi eredmény	-1.325	193.804
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	41.928	6.223
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	41.928	6.223
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	12.421.193	9.829.785

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	50.198.787	6.954.520
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	50.150.112	6.720.464
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	43.584	35.009
05.	V. Egyéb ráfordítások	6.416	5.243
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-1.325	193.804

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

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.


Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Euró Rövid Kötvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-118, 2001. december 18.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2001. december 18-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2021.01.01-2021.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2022. április 28.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A
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 Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 972 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 könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteiként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

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 234.056 eFt, amely 6.954.520 eFt bevétel és 6.720.464 eFt ráfordítás különbsége. 35.009 eFt működési költség és 5.243 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 193.804 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2021. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	312		98		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	4.996.999		1.042.142		10,60%
OTP Bank Nyrt. HUF	3 hónap lekötés	0		5.889.800		59,92%
Banki egyenlegek összesen:		4.997.311		6.932.040		70,52%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		1.401.692		269.798		2,74%
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21 - 2028.09.21	0		269.798		2,74%
POLAND 0.5 12/20/21	2016.12.20 - 2021.12.20	242.859		0		0,00%
MONTEN 5.75 03/10/21	2016.03.10 - 2021.03.10	1.158.833		0		0,00%
Vállalati kötvények:		2.009.030		1.342.732		13,66%
INTL INVST BANK 1.5026 10/	2018.10.15 - 2021.10.15	129.259		0		0,00%
MAGYAR 0.375 06/09/2026	2021.06.09 - 2026.06.09	0		257.434		2,62%
MAGYAR 0.5 09/28/22	2019.07.03 - 2022.09.28	740.084		742.761		7,55%
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	375.358		0		0,00%
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	0		118.758		1,21%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	0		193.561		1,97%
PKOBHB 0.25 11/23/21	2019.01.28 - 2021.11.23	734.260		0		0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	30.069		30.218		0,31%
Jelzáloglevelek:		0		809.999		8,24%
FJ22ZF01	2007.03.22 - 2022.03.22	0		809.999		8,24%
Átruházható értékpapírok összesen:		3.410.722	0	2.422.529	0	24,64%
Egyéb eszközök						
Követelések		4.013.160		444.981		4,53%
Aktív időbeli elhatárolások		0		687		0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		29.548		0,30%
Egyéb eszközök összesen:		4.013.160		475.216		4,84%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		12.421.193		9.829.785		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		2.548		2.106		33,84%
Letétkezelői díj		1.226		1.016		16,33%
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.532		1.842		29,60%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		35.622		1.259		20,23%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		41.928		6.223		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		12.379.265		9.823.562		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.421.972.580	1.913.413.528
---	---------------	---------------

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01399839	0,01391342
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01399623	0,01389284

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	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.410.722	27,46%	2.422.529	24,64%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3.410.722	27,46%	2.422.529	24,64%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	48.675	234.056
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-32.324	-26.070
d) a letétkezelő díjai:	-5.266	-4.188
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-6
bankköltség:	-120	-125
felügyeleti díj:	-4.397	-3.648
egyéb költség és ráfordítás:	-7.893	-6.215
f) nettó jövedelem:	-1.325	193.804
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-1.325	193.804
h) a tőkeszámla változása:	-1.756.731	-2.511.598
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	255.236	-237.909
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:

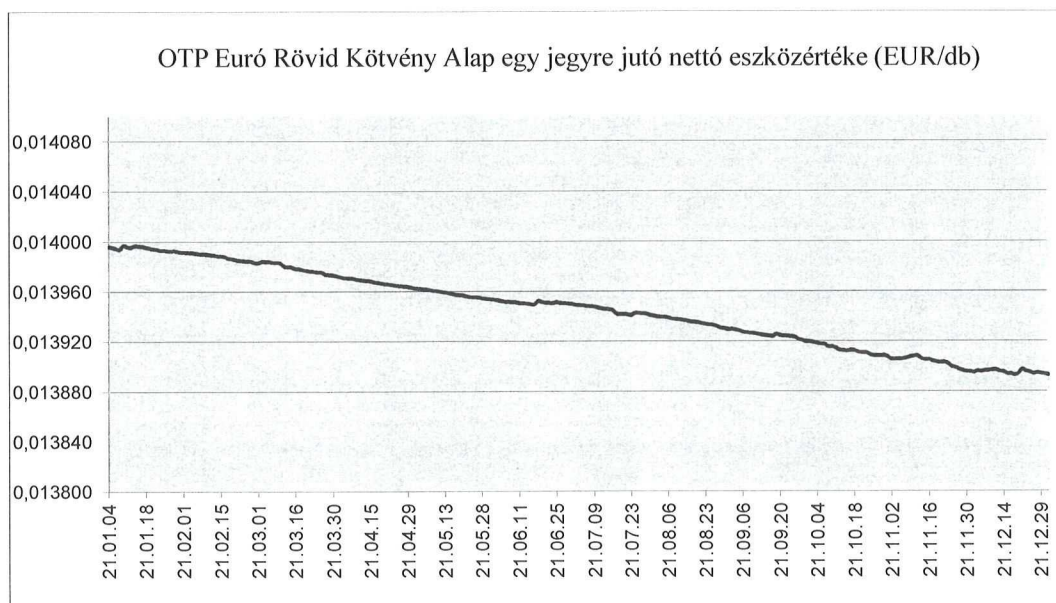
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2017. december 31.	-0,56%	4.886.998.895	21.620.974.236	0,01426511
2018. december 31.	-0,55%	3.396.217.509	15.490.928.925	0,01418690
2019. december 31.	-0,53%	2.976.161.684	13.882.084.653	0,01411239
2020. december 31.	-0,81%	2.421.972.580	12.379.265.257	0,01399839
2021. január 29.		2.215.958.153		0,01399173
2021. február 26.		2.216.892.668		0,01398328
2021. március 31.		2.144.916.241		0,01397240
2021. április 30.		2.068.751.319		0,01396308
2021. május 31.		2.035.861.760		0,01395405
2021. június 30.		2.060.234.217		0,01395011
2021. július 30.		2.046.693.283		0,01394086
2021. augusztus 31.		2.072.083.598		0,01392960
2021. szeptember 30.		2.039.823.746		0,01391961
2021. október 29.		1.969.575.410		0,01390746
2021. november 30.		1.940.777.049		0,01389558
2021. december 31.	-0,61%	1.913.413.528	9.823.561.540	0,01391342

Az OTP Euró Rövid Kötvény Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,61 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	37.978.741	243.993.168
2021. február	54.957.873	54.023.358
2021. március	5.763.549	77.739.976
2021. április	10.592.360	86.757.282
2021. május	105.554.412	138.443.971
2021. június	79.121.487	54.749.030
2021. július	14.490.249	28.031.183
2021. augusztus	66.734.258	41.343.943
2021. szeptember	45.017.741	77.277.593
2021. október	15.929.637	86.177.973
2021. november	46.497.807	75.296.168
2021. december	25.314.917	52.678.514
Összesen:	507.953.031	1.016.512.159

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 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	677.770
Változó javadalmazás	988.789
Összesen	1.666.560

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

eFt.

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

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűknél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP 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, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2020.12.31	2021.12.31	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	33.970.809 EUR	27.178.656 EUR	-19,9941%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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 Euró Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír				Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése		futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:				262.500	97	7.201	269.798
REPHUN 0.125 09/21/2021 2021.09.21 - 2028.09.21				262.500	97	7.201	269.798
Vállalati kötvények:				1.320.010	4.668	18.054	1.342.732
MAGYAR 0.375 06/09/2021 2021.06.09 - 2026.06.09				251.385	547	5.502	257.434
MAGYAR 0.5 09/28/22 2019.07.03 - 2022.09.28				731.578	960	10.223	742.761
MVMHU 0.875 11/18/2021 2021.11.18 - 2027.11.18				116.839	127	1.792	118.758
OTPHB 2.875% 07/15/2021 2019.07.15 - 2029.07.15				190.798	2.471	292	193.561
WINGHOLDING ZRT 4 0% 2019.07.11 - 2022.07.11				29.410	563	245	30.218
Jelzáloglevelek:				803.533	27.227	-20.761	809.999
FJ22ZF01 2007.03.22 - 2022.03.22				803.533	27.227	-20.761	809.999
MINDÖSSZESEN:				2.386.043	31.992	4.494	2.422.529

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2021.12.31-én:	HUF / EUR	-5.901.912	16.000	-5.890.099	5.917.307	27.208
Összesen:						27.208

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
RXH2 - EURO BUND FUT	Eladás	EUR	2	1,715	4.940	1.823
OEH2 - EURO-BOBL BUN	Eladás	EUR	2	1,333	1.400	516
2021. összesen:						2.339

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

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

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2021.12.31-én:							
CHILE 1.3 07/26/2036	1.200.000	EUR	2021.12.29	1.194.534	2022.01.06	1.194.534	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP Euró Rővid Kőtvény Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Nővekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	8.843.348	7.368.050	-9.150.902	7.060.496
Tőkenővekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-5.192.482	712.761	-1.441.507	-5.921.228
Értékelési különbözet:	303.943	66.034	-303.943	66.034
Eredménytartalék:	8.425.781	0	-1.325	8.424.456
Tárgyévi eredmény:	-1.325	193.804	1.325	193.804
Tőkenővekmény összesen:	3.535.917	972.599	-1.745.450	2.763.066
Saját tőke összesen:	12.379.265	8.340.649	-10.896.352	9.823.562

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	32.323.947	29.776.000	26.069.773	23.963.506
Letétkezelői díj	5.265.606	4.039.109	4.188.103	3.172.242
Bizományosi díj	0	0	5.854	5.854
Bankköltség	120.017	120.017	125.423	125.423
Felügyeleti díj	4.397.000	3.343.000	3.648.000	2.778.000
Könyvvizsgálat díja	1.477.860	0	971.939	0
Összesen:	43.584.430	37.278.126	35.009.092	30.045.025

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I.	Működési cash flow	-1.395.138	2.122.264
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-926.594	-1.168.708
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	255.236	-237.909
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-65.029	-240.815
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	1.914.120	3.568.179
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-230.690	267.457
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-2.317.959	-35.705
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	324	-687
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	-24.546	-29.548
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	110.315	2.324.063
17.	Értékpapírok beszerzése -	-83.725.241	-170.749.118
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	82.910.287	171.710.669
19.	Kapott hozamok +	925.269	1.362.512
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1.756.731	-2.511.598
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	58.417.465	8.080.811
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-60.174.196	-10.592.409
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-3.041.554	1.934.729
	Pénzeszközök nyitó értéke	8.038.865	4.997.311
	Pénzeszközök záró értéke	4.997.311	6.932.040

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

Éves jelentés - OTP 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):	2021.12.31
Saját tőke:	26.622.118
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01391342
Darabszám:	1.913.413.528

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		6.223	100,00
Alapkezelői díj		2.106	33,84
Letétkezelői díj		1.016	16,33
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.842	29,60
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.259	20,23
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		6.223	100,00

II. ESZKÖZÖK

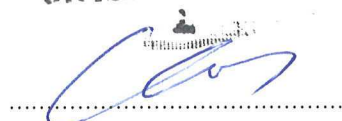
			Futamidő	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1.042.240	10,60
II/2. Egyéb követelés:				444.981	4,53
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	5.889.800	59,92
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				5.889.800	59,92
	OTP	HUF	3 hónap lekötés	5.889.800	59,92
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	2.422.529	24,64
II/4.1. Állampapírok (összes):				269.798	2,74
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				269.798	2,74
REPHUN 0.125 09/21/2028 államkötvény		EUR	750.000	269.798	2,74
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				1.342.732	13,66
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1.342.732	13,66
MAGYAR 0.375 06/09/2026 kötvény		EUR	700.000	257.434	2,62
MAGYAR 0.5 09/28/22 kötvény		HUF	2.000	742.761	7,55
MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény		EUR	327.000	118.758	1,21
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény		EUR	500.000	193.561	1,97
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	80.000	30.218	0,31
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):				809.999	8,24
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				809.999	8,24
FJ22ZF01 jelzáloglevél		EUR	2.100.000	809.999	8,24
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				687	0,01
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				29.548	0,30
Eszközök összesen:				9.829.785	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt:

BUDAPEST, 2022. április 28.



Köves Benedek Balázs
 vezérigazgató
 OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.