



OTP Euró Rövid Kötvény Alap

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

Pénzügyi év: 2022. január 1-től
2022. december 31-ig

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

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

OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021. december 31.	Tárgyév 2022. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	9.799.550	14.903.337
09.	I. Követelések	444.981	51.810
10.	1. Követelések	444.981	51.810
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	2.422.529	5.761.784
15.	1. Értékpapírok	2.386.043	5.812.234
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	36.486	-50.450
17.	a) kamatokból, osztalékokból	31.992	66.279
18.	b) egyéb	4.494	-116.729
19.	III. Pénzeszközök	6.932.040	9.089.743
20.	1. Pénzeszközök	6.932.040	9.089.743
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	687	5.249
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	687	5.249
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	29.548	-25.441
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	9.829.785	14.883.145
27.	E. Saját tőke	9.823.562	14.875.479
28.	I. Induló tőke	7.060.496	10.838.766
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	525.692.500	577.940.644
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-518.632.004	-567.101.878
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2.763.066	4.036.713
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-153.066.739	-154.709.371
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	147.145.511	149.972.708
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	66.034	-75.891
35.	3. Előző év(ek) eredménye	8.424.456	8.618.260
36.	4. Tárgyévi eredmény	193.804	231.007
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	6.223	7.666
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6.223	7.666
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	9.829.785	14.883.145

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021.01.01-2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01-2022.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	6.954.520	46.615.262
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	6.720.464	46.341.583
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	35.009	37.280
05.	V. Egyéb ráfordítások	5.243	5.392
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	193.804	231.007

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2022. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.054 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 értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 273.679 eFt, amely 46.615.262 eFt bevétel és 46.341.583 eFt ráfordítás különbsége. 37.280 eFt működési költség és 5.392 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 231.007 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2022. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	98	81	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	1.042.142	1.134	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	0	2.184	0,01%
OTP Bank Nyrt. EUR 1 hónapos lekötés	0	270.169	1,82%
OTP Bank Nyrt. EUR 2 hónapos lekötés	0	8.816.175	59,24%
OTP Bank Nyrt. HUF 3 hónapos lekötés	5.889.800	0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:	6.932.040	9.089.743	61,08%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		269.798	1.231.486
REPHUN 0.125 09/21/2028 2021.09.21 - 2028.09.21		269.798	0
BGARIA 4.125 09/23/29 2022.09.23 - 2029.09.23		0	326.190
CROATI 2.875 04/22/2032 2022.04.22 - 2032.04.22		0	113.240
REPHUN 4.25 06/16/2031 2022.06.16 - 2031.06.16		0	238.147
ROMANI 5.25 11/25/2027 2022.05.25 - 2027.11.25		0	272.923
ROMANI 6.625 09/27/2029 2022.09.27 - 2029.09.27		0	280.986
Vállalati kötvények:		1.342.732	4.530.298
BGOSK 4 09/08/2027 2022.09.08 - 2027.09.08		0	284.428
ERSHUN 1.25 02/04/2026 2022.02.04 - 2026.02.04		0	359.951
GOLDMAN SACHS FLOAT 02 2022.02.07 - 2025.02.07		0	521.302
MAGYAR 0.01 06/28/2023 2021.09.29 - 2023.06.28		0	779.652
MAGYAR 0.375 06/09/2026 2021.06.09 - 2026.06.09		257.434	232.194
MAGYAR 0.5 09/28/22 2019.07.03 - 2022.09.28		742.761	0
MAGYAR 2.5 06/26/2024 2022.07.21 - 2024.06.26		0	1.172.055
MVMHU 0.875 11/18/2027 2021.11.18 - 2027.11.18		118.758	93.724
NOVAKR 1.875 01/27/2025 2022.01.27 - 2025.01.27		0	372.947
NOVALJ 6 07/19/2025 2022.07.19 - 2025.07.19		0	122.001
OTPHB 2.875% 07/15/2029 2019.07.15 - 2029.07.15		193.561	185.174
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13		30.218	361.831
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11		0	45.039
Jelzáloglevelek:		809.999	0
FJ22ZF01 2007.03.22 - 2022.03.22		809.999	0
Átruházható értékpapírok összesen:		2.422.529	0
Egyéb eszközök			
Követelések		444.981	51.810
Aktív időbeli elhatárolások		687	5.249
Származékos ügyletek értékelési különbözete		29.548	-25.441
Egyéb eszközök összesen:		475.216	31.618
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		9.829.785	14.883.145
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:		0	0
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj		2.106	2.762
Letétkezelői díj		1.016	1.411
Költségment elszámolt egyéb tétel		1.842	2.073
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.259	1.420
3. Céltartalékok:		0	0
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0
Kötelezettségek összesen:		6.223	7.666
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		9.823.562	14.875.479

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	1.913.413.528	2.707.999.054
--	----------------------	----------------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01391342	0,01372433
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01389284	0,01370977

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.422.529	24,64%	5.761.784	38,71%
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:	2.422.529	24,64%	5.761.784	38,71%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2021. december 31- el zárult üzleti év	2022. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	234.056	273.679
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-26.070	-26.683
d) a letétkezelő díjai:	-4.188	-5.333
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-6	-217
bankköltség:	-125	-276
felügyeleti díj:	-3.648	-3.718
egyéb költség és ráfordítás:	-6.215	-6.445
f) nettó jövedelem:	193.804	231.007
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	193.804	231.007
h) a tőkeszámla változása:	-2.511.598	4.962.835
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-237.909	-141.925
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:

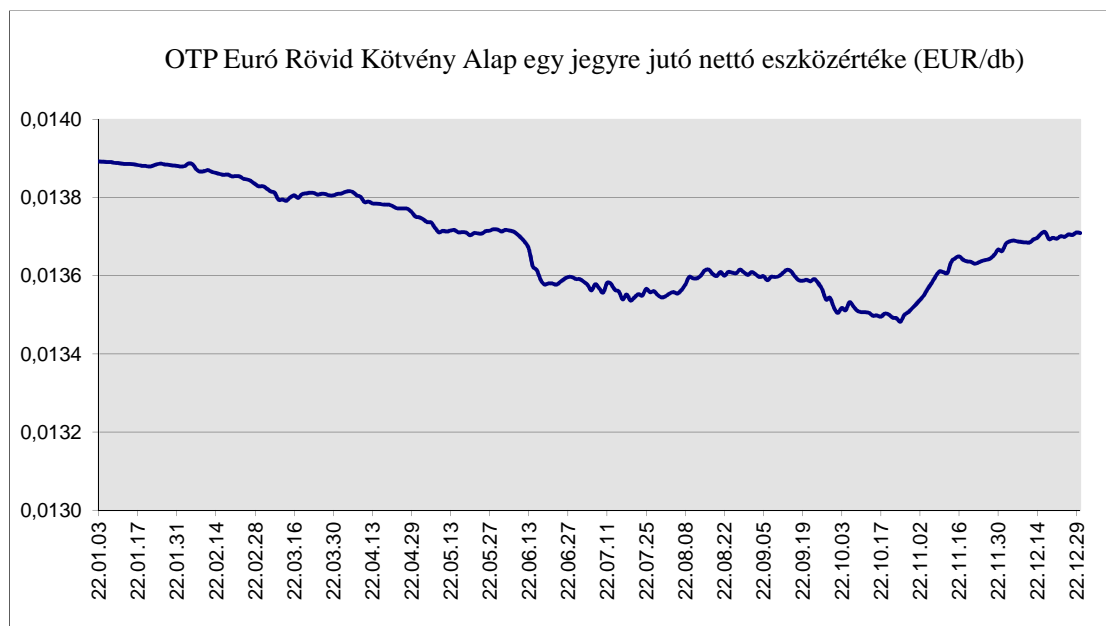
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2018. december 31.	-0,55%	3.396.217.509	15.490.928.925	0,01418690
2019. december 31.	-0,53%	2.976.161.684	13.882.084.653	0,01411239
2020. december 31.	-0,81%	2.421.972.580	12.379.265.257	0,01399839
2021. december 31.	-0,61%	1.913.413.528	9.823.561.540	0,01391342
2022. január 31.		1.922.367.106		0,01388174
2022. február 28.		1.886.238.071		0,01383489
2022. március 31.		1.899.956.825		0,01380966
2022. április 29.		1.836.909.596		0,01376355
2022. május 31.		1.871.035.411		0,01371868
2022. június 30.		1.849.155.209		0,01359181
2022. július 29.		2.060.781.528		0,01354485
2022. augusztus 31.		2.092.356.534		0,01360992
2022. szeptember 30.		2.010.897.799		0,01350521
2022. október 28.		1.866.240.932		0,01352714
2022. november 30.		2.149.018.758		0,01366744
2022. december 31.	-1,36%	2.707.999.054	14.875.479.267	0,01372433

Az OTP Euró Rövid Kötvény Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -1,36 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	76.812.833	67.859.255
2022. február	78.489.610	114.618.645
2022. március	102.839.845	89.121.091
2022. április	32.398.845	95.446.074
2022. május	68.996.874	34.871.059
2022. június	30.162.013	52.042.215
2022. július	287.591.484	75.965.165
2022. augusztus	130.311.863	98.736.857
2022. szeptember	137.613.534	219.072.269
2022. október	76.220.142	220.877.009
2022. november	309.278.901	26.501.075
2022. december	600.106.235	41.125.901
Összesen:	1.930.822.179	1.136.236.615

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/bemutatkozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1.037.785
Változó javadalmazás	823.865
Összesen	1.861.650

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	6	16	22
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	344.331	437.952	782.283

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP 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

	2021.12.31	2022.12.31	Változás 2022/2021
Tőkeáttétel *	27.178.656 EUR	197.568.626 EUR	626,9257%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		1.232.872	18.331	-19.717	1.231.486
BGARIA 4.125 09/23/29	2022.09.23 - 2029.09.23	327.475	3.700	-4.985	326.190
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	112.464	2.402	-1.626	113.240
REPHUN 4.25 06/16/2031	2022.06.16 - 2031.06.16	246.038	5.945	-13.836	238.147
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	274.339	1.500	-2.916	272.923
ROMANI 6.625 09/27/2025	2022.09.27 - 2029.09.27	272.556	4.784	3.646	280.986
Vállalati kötvények:		4.579.362	47.948	-97.012	4.530.298
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	285.801	3.602	-4.975	284.428
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	357.512	4.537	-2.098	359.951
GOLDMAN SACHS FLOA	2022.02.07 - 2025.02.07	528.184	2.142	-9.024	521.302
MAGYAR 0.01 06/28/2023	2021.09.29 - 2023.06.28	762.212	41	17.399	779.652
MAGYAR 0.375 06/09/202	2021.06.09 - 2026.06.09	251.385	593	-19.784	232.194
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	1.177.061	13.488	-18.494	1.172.055
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	116.839	138	-23.253	93.724
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	386.420	6.970	-20.443	372.947
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	124.134	3.276	-5.409	122.001
OTPHB 2.875% 07/15/2025	2019.07.15 - 2029.07.15	179.525	2.680	2.969	185.174
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	364.707	9.336	-12.212	361.831
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 - 2025.07.11	45.582	1.145	-1.688	45.039
MINDÖSSZESEN:		5.812.234	66.279	-116.729	5.761.784

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
2022.12.31-én:	USD / EUR	-740	698	-3.926.514	3.781.997	-144.517
	HUF / EUR	-3.989.000	9.466	-277.335	279.112	1.777
	EUR / HUF	-10.290	4.209.371	-4.117.271	4.197.095	79.824
	Összesen:					-62.916

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
RXH3 - EURO BUND FUT	Eladás	USD	5	1,335	35.350	13.280
RXH3 - EURO BUND FUT	Eladás	USD	8	1,335	64.400	24.194
2022. összesen:						37.474

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 a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	7.060.496	52.248.144	-48.469.874	10.838.766
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-5.921.228	2.827.197	-1.642.632	-4.736.663
Értékelési különbözet:	66.034	-75.891	-66.034	-75.891
Eredménytartalék:	8.424.456	193.804	0	8.618.260
Tárgyévi eredmény:	193.804	231.007	-193.804	231.007
Tőkenövekmény összesen:	2.763.066	3.176.117	-1.902.470	4.036.713
Saját tőke összesen:	9.823.562	55.424.261	-50.372.344	14.875.479

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	26.069.773	23.963.506	26.682.562	23.920.833
Letétkezelői díj	4.188.103	3.172.242	5.332.672	3.921.423
Bizományosi díj	5.854	5.854	216.610	216.610
Bankköltség	125.423	125.423	275.882	275.882
Felügyeleti díj	3.648.000	2.778.000	3.718.000	2.699.000
Könyvvizsgálat díja	971.939	0	1.054.250	-1
Összesen:	35.009.092	30.045.025	37.279.976	31.033.747

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31.	2022.01.01- 2022.12.31.
I. Működési cash flow	2.122.264	-470
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.168.708	32.116
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-237.909	-141.925
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-240.815	-422.638
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	3.568.179	393.171
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	267.457	86.936
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-35.705	1.443
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-687	-4.562
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-29.548	54.989
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.324.063	-2.804.662
17. Értékpapírok beszerzése -	-170.749.118	-16.138.781
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	171.710.669	13.135.228
19. Kapott hozamok +	1.362.512	198.891
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-2.511.598	4.962.835
20. Befektetési jegy kibocsátás +	8.080.811	55.075.341
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-10.592.409	-50.112.506
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1.934.729	2.157.703
Pénzeszközök nyitó értéke	4.997.311	6.932.040
Pénzeszközök záró értéke	6.932.040	9.089.743

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP 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):	2022.12.31
Saját tőke:	37.165.470
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01372433
Darabszám:	2.707.999.054

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:				7.666	100,00
Alapkezelői díj				2.762	36,03
Letétkezelői díj				1.411	18,41
Költségként elszámolt egyéb tétel				2.073	27,04
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				1.420	18,52
I/3. Céltartalékok:				0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:				0	0,00
Kötelezettségek összesen:				7.666	100,00
II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				3.399	0,02
II/2. Egyéb követelés:				51.810	0,35
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	9.086.344	61,06
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				9.086.344	61,06
	OTP	EUR	1 hónapos lekötés	270.169	1,82
	OTP	EUR	2 hónapos lekötés	8.816.175	59,24
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	5.761.784	38,71
II/4.1. Állampapírok (összes):				1.231.486	8,27
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				1.231.486	8,27
BGARIA 4.125 09/23/29 államkötvény		EUR	818.000	326.190	2,19
CROATI 2.875 04/22/2032 államkötvény		EUR	300.000	113.240	0,76
REPUN 4.25 06/16/2031 államkötvény		EUR	641.000	238.147	1,60
ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény		USD	750.000	272.923	1,83
ROMANI 6.625 09/27/2029 államkötvény		EUR	686.000	280.986	1,89
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				4.530.298	30,44
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				4.530.298	30,44
BGOSK 4 09/08/2027 kötvény		EUR	714.000	284.428	1,91
ERSHUN 1.25 02/04/2026 kötvény		HUF	1.000	359.951	2,42
GOLDMAN SACHS FLOAT 02/07/25 kötvény		EUR	1.300.000	521.302	3,50
MAGYAR 0.01 06/28/2023 kötvény		EUR	2.000.000	779.652	5,24
MAGYAR 0.375 06/09/2026 kötvény		EUR	700.000	232.194	1,56
MAGYAR 2.5 06/26/2024 kötvény		EUR	3.000.000	1.172.055	7,88
MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény		EUR	327.000	93.724	0,63
NOVAKR 1.875 01/27/2025 kötvény		EUR	1.000.000	372.947	2,51
NOVALJ 6 07/19/2025 kötvény		EUR	300.000	122.001	0,82
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény		EUR	500.000	185.174	1,24
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény		EUR	900.000	361.831	2,43
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény		EUR	120.000	45.039	0,30
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				5.249	0,03
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				-25.441	-0,17
Eszközök összesen:				14.883.145	100,00

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

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

OTP 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, 2023. április 27.

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



Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2022. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2023. április 27.

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319