



## **OTP Euró Rövid Kötvény Alap**

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

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

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

# OTP Euró Rövid Kötvény Alap

## I. Mérleg

| adatok ezer Ft-ban |                                                                        |                                |                               |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                    | A tétel megnevezése                                                    | Előző év<br>2023. december 31. | Tárgyév<br>2024. december 31. |
| a.                 | b.                                                                     | c.                             | d.                            |
| 01.                | <b>A) Befektetett eszközök</b>                                         | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| 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>B. Forgóeszközök</b>                                                | <b>287 269 277</b>             | <b>366 725 442</b>            |
| 09.                | I. Követelések                                                         | 6 196 264                      | 5 935 394                     |
| 10.                | 1. Követelések                                                         | 6 196 264                      | 5 935 394                     |
| 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                                                       | 275 863 122                    | 348 588 627                   |
| 15.                | 1. Értékpapírok                                                        | 270 891 684                    | 331 793 180                   |
| 16.                | 2. Értékpapírok értékelési különbözete                                 | 4 971 438                      | 16 795 447                    |
| 17.                | a) kamatokból, osztalékokból                                           | 1 143 974                      | 2 264 355                     |
| 18.                | b) egyéb                                                               | 3 827 464                      | 14 531 092                    |
| 19.                | III. Pénzeszközök                                                      | 5 209 891                      | 12 201 421                    |
| 20.                | 1. Pénzeszközök                                                        | 5 209 891                      | 12 201 421                    |
| 21.                | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete                          | 0                              | 0                             |
| 22.                | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>                                  | <b>11 598</b>                  | <b>0</b>                      |
| 23.                | 1. Aktív időbeli elhatárolás                                           | 11 598                         | 0                             |
| 24.                | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)                       | 0                              | 0                             |
| 25.                | <b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>                  | <b>-22 497</b>                 | <b>-398 981</b>               |
| 26.                | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>                                    | <b>287 258 378</b>             | <b>366 326 461</b>            |
| 27.                | <b>E. Saját tőke</b>                                                   | <b>287 150 479</b>             | <b>365 779 872</b>            |
| 28.                | I. Induló tőke                                                         | 200 499 508                    | 245 623 524                   |
| 29.                | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                            | 821 079 820                    | 1 024 753 876                 |
| 30.                | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                     | -620 580 312                   | -779 130 352                  |
| 31.                | II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)                                       | 86 650 971                     | 120 156 348                   |
| 32.                | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete        | -186 090 738                   | -237 584 910                  |
| 33.                | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete                        | 257 420 349                    | 321 315 340                   |
| 34.                | 2. Értékelési különbözet tartaléka                                     | 4 948 941                      | 16 396 466                    |
| 35.                | 3. Előző év(ek) eredménye                                              | 8 849 267                      | 10 372 419                    |
| 36.                | 4. Tárgyévi eredmény                                                   | 1 523 152                      | 9 657 033                     |
| 37.                | <b>F. Céltartalékok</b>                                                | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| 38.                | <b>G. Kötelezettségek</b>                                              | <b>107 899</b>                 | <b>546 589</b>                |
| 39.                | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek                                     | 0                              | 0                             |
| 40.                | II. Rövid lejáratú kötelezettségek                                     | 107 899                        | 546 589                       |
| 41.                | III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0                              | 0                             |
| 42.                | <b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>                                | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| 43.                | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>                                  | <b>287 258 378</b>             | <b>366 326 461</b>            |

## II. Eredménykimutatás

| adatok ezer Ft-ban |                                                            |                                    |                                   |
|--------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
|                    | A tétel megnevezése                                        | Előző év<br>2023.01.01-2023.12.31. | Tárgyév<br>2024.01.01-2024.12.31. |
| a.                 | b.                                                         | c.                                 | d.                                |
| 01.                | I. Pénzügyi műveletek bevételei                            | 30 768 304                         | 27 338 892                        |
| 02.                | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai                        | 28 908 436                         | 16 349 821                        |
| 03.                | III. Egyéb bevételek                                       | 0                                  | 0                                 |
| 04.                | IV. Működési költségek                                     | 278 482                            | 1 153 554                         |
| 05.                | V. Egyéb ráfordítások                                      | 58 234                             | 178 484                           |
| 06.                | VI. Fizetett, fizetendő hozamok                            | 0                                  | 0                                 |
| 07.                | <b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b> | <b>1 523 152</b>                   | <b>9 657 033</b>                  |

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 3 301 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 könyvvizetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

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

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

### ***Értékpapírok értékelése és elszámolása***

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként 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 10 989 071 eFt, amely 27 338 892 eFt bevétel és 16 349 821 eFt ráfordítás különbsége. 1 153 554 eFt működési költség és 178 484 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 9 657 033 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2024. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta             | Időszak nyitó állománya<br>2024.01.01 |                                      | Időszak záró állománya<br>2024.12.31 |                                      | Megoszlás<br>(%) |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>      |                                       |                                      |                                      |                                      |                  |
| <b>Bank</b> <b>Lekötési idő</b>                 |                                       |                                      |                                      |                                      |                  |
| OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla                  | 0                                     |                                      | 73                                   |                                      | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla                  | 495                                   |                                      | 10 626 416                           |                                      | 2,90%            |
| OTP Bank Nyrt. USD folyószámla                  | 143                                   |                                      | 41 332                               |                                      | 0,01%            |
| OTP Bank Nyrt. EUR 1 hónapos lekötés            | 5 209 253                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02      | 0                                     |                                      | 1 533 600                            |                                      | 0,42%            |
| <b>Banki egyenlegek összesen:</b>               | <b>5 209 891</b>                      |                                      | <b>12 201 421</b>                    |                                      | <b>3,33%</b>     |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                 |                                       |                                      |                                      |                                      |                  |
| <b>Értékpapír neve</b> <b>Futamidő</b>          | <b>Tőzsdei<br/>értékpapír</b>         | <b>Tőzsdén kívüli<br/>értékpapír</b> | <b>Tőzsdei<br/>értékpapír</b>        | <b>Tőzsdén kívüli<br/>értékpapír</b> |                  |
| <b>Államkötvények:</b>                          | <b>215 647 118</b>                    |                                      | <b>153 267 404</b>                   |                                      | <b>41,87%</b>    |
| REPHUN 0.125 09/21/2028 2021.09.21 - 2028.09.21 | 120 392                               |                                      | 136 757                              |                                      | 0,04%            |
| REPHUN 1.125 04/28/2026 2020.04.28 - 2026.04.28 | 1 817 007                             |                                      | 2 012 586                            |                                      | 0,55%            |
| REPHUN 1.75 06/05/2035 2020.06.05 - 2035.06.05  | 0                                     |                                      | 987 586                              |                                      | 0,27%            |
| REPHUN 1.75 10/10/27 2017.10.10 - 2027.10.10    | 21 665                                |                                      | 3 188 166                            |                                      | 0,87%            |
| REPHUN 4.25 06/16/2031 2022.06.16 - 2031.06.16  | 252 014                               |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| REPHUN 5 02/22/2027 2022.11.21 - 2027.02.22     | 0                                     |                                      | 3 142 536                            |                                      | 0,86%            |
| REPHUN 5.375 09/12/2033 2023.09.12 - 2033.09.12 | 2 219 373                             |                                      | 6 209 100                            |                                      | 1,70%            |
| REPHUN 7.625 03/41 2011.03.29 - 2041.03.29      | 0                                     |                                      | 977 499                              |                                      | 0,27%            |
| BGARIA 3.625 09/05/2032 2024.09.05 - 2032.09.05 | 0                                     |                                      | 614 862                              |                                      | 0,17%            |
| BGARIA 4.125 09/23/29 2022.09.23 - 2029.09.23   | 977 719                               |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BGARIA 4.375 05/13/2031 2023.11.13 - 2031.05.13 | 846 559                               |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BGARIA 4.625 09/23/34 2022.09.23 - 2034.09.23   | 707 470                               |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BGARIA 4.875 05/13/2036 2023.11.13 - 2036.05.13 | 576 708                               |                                      | 649 147                              |                                      | 0,18%            |
| BGTB 0 01/09/2025 2024.01.11 - 2025.01.09       | 0                                     |                                      | 8 198 068                            |                                      | 2,24%            |
| BOTS 0 01/12/2024 2023.01.13 - 2024.01.12       | 1 912 196                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BOTS 0 01/31/2024 2023.07.31 - 2024.01.31       | 8 779 201                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BOTS 0 03/28/2024 2023.09.29 - 2024.03.28       | 19 848 829                            |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BOTS 0 04/12/2024 2023.04.14 - 2024.04.12       | 7 580 192                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BTF 0 01/08/2025 2024.10.02 - 2025.01.08        | 0                                     |                                      | 12 296 918                           |                                      | 3,36%            |
| BTF 0 01/15/2025 2024.07.03 - 2025.01.15        | 0                                     |                                      | 16 387 197                           |                                      | 4,47%            |
| BTF 0 01/24/2024 2023.02.01 - 2024.01.24        | 1 531 832                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BTF 0 02/05/2025 2024.10.30 - 2025.02.05        | 0                                     |                                      | 6 135 264                            |                                      | 1,67%            |
| BTF 0 02/28/2024 2023.11.29 - 2024.02.28        | 11 418 403                            |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BTF 0 03/05/2025 2024.11.27 - 2025.03.05        | 0                                     |                                      | 1 632 732                            |                                      | 0,45%            |
| BTF 0 03/06/2024 2023.09.27 - 2024.03.06        | 3 803 762                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BTF 0 03/12/2025 2024.08.28 - 2025.03.12        | 0                                     |                                      | 12 239 957                           |                                      | 3,34%            |
| BTF 0 03/13/2024 2023.12.13 - 2024.03.13        | 8 362 465                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BTF 0 03/19/2025 2024.12.11 - 2025.03.19        | 0                                     |                                      | 8 155 296                            |                                      | 2,23%            |
| BTF 0 04/04/2024 2023.10.25 - 2024.04.04        | 6 826 376                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BTF 0 04/09/2025 2024.09.25 - 2025.04.09        | 0                                     |                                      | 4 071 947                            |                                      | 1,11%            |
| BTF 0 04/17/2024 2023.04.26 - 2024.04.17        | 5 681 068                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BTF 0 05/21/2025 2024.05.23 - 2025.05.21        | 0                                     |                                      | 4 061 387                            |                                      | 1,11%            |
| BTF 0 06/12/2024 2023.06.21 - 2024.06.12        | 9 421 269                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BTF 0 07/02/2025 2024.12.18 - 2025.07.02        | 0                                     |                                      | 8 100 836                            |                                      | 2,21%            |
| BTF 0 07/10/2024 2023.07.19 - 2024.07.10        | 11 274 632                            |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| BTF 0 07/17/2025 2024.07.17 - 2025.07.17        | 0                                     |                                      | 8 093 536                            |                                      | 2,21%            |
| BTF 0 10/02/2024 2023.10.11 - 2024.10.02        | 3 732 067                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| CROATE 4.25 12/14/2026 2015.12.14 - 2026.12.14  | 1 388 303                             |                                      | 1 474 565                            |                                      | 0,40%            |
| CROATE 4.5 07/09/2025 2015.07.09 - 2025.07.09   | 604 487                               |                                      | 641 917                              |                                      | 0,18%            |
| CROATE 5.75 07/10/2024 2013.07.10 - 2024.07.10  | 3 589 155                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| CROATI 2.875 04/22/2032 2022.04.22 - 2032.04.22 | 114 913                               |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| CROATI 3 03/11/25 2015.03.11 - 2025.03.11       | 1 894 037                             |                                      | 2 038 617                            |                                      | 0,56%            |
| CROATI 6 01/26/24 2013.11.26 - 2024.01.26       | 2 846 786                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| CZTB 0 03/14/2025 2024.09.13 - 2025.03.14       | 0                                     |                                      | 8 969 382                            |                                      | 2,45%            |
| CZTB 0 06/07/2024 2023.12.08 - 2024.06.07       | 11 300 584                            |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| ESM TBILL 0 02/08/2024 2023.11.09 - 2024.02.08  | 3 813 484                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |
| ESM TBILL 0 03/07/2024 2023.12.07 - 2024.03.07  | 3 802 498                             |                                      | 0                                    |                                      | 0,00%            |

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta                  | Időszak nyitó állománya<br>2024.01.01 | Időszak záró állománya<br>2024.12.31 | Megoszlás<br>(%) |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| ESM TBILL 0 04/18/2024 2023.10.19 - 2024.04.18       | 7 572 001                             | 0                                    | 0,00%            |
| ESM TBILL 0 05/23/2024 2023.11.23 - 2024.05.23       | 3 773 369                             | 0                                    | 0,00%            |
| EUROPEAN UNION BILL 0 03. 2023.09.08 - 2024.03.08    | 11 406 806                            | 0                                    | 0,00%            |
| EUROPEAN UNION BILL 0 04. 2023.10.06 - 2024.04.05    | 7 582 718                             | 0                                    | 0,00%            |
| FRANCE 0 03/25/2024 2018.03.25 - 2024.03.25          | 1 898 398                             | 0                                    | 0,00%            |
| GERMAN TREASURY BILL 0 2023.04.19 - 2024.04.17       | 1 893 957                             | 0                                    | 0,00%            |
| GTB 0 04/26/2024 2023.10.27 - 2024.04.26             | 3 781 751                             | 0                                    | 0,00%            |
| MONTEN 3.375 04/21/2025 2018.04.19 - 2025.04.21      | 77 180                                | 83 854                               | 0,02%            |
| POLAND 3.625 01/11/2034 2024.01.11 - 2034.01.11      | 0                                     | 1 046 191                            | 0,29%            |
| RATB 0 01/25/2024 2023.06.29 - 2024.01.25            | 7 638 604                             | 0                                    | 0,00%            |
| RATB 0 04/25/2024 2023.09.28 - 2024.04.25            | 7 567 484                             | 0                                    | 0,00%            |
| RFTB 0 03/13/2024 2023.09.26 - 2024.03.13            | 5 701 622                             | 0                                    | 0,00%            |
| RFTB 0 04/15/2025 2024.10.03 - 2025.04.15            | 0                                     | 12 209 199                           | 3,33%            |
| ROMANI 2.125 03/07/2028 2022.02.07 - 2028.03.07      | 807 042                               | 892 563                              | 0,24%            |
| ROMANI 2.375 04/19/27 2017.04.19 - 2027.04.19        | 0                                     | 1 622 460                            | 0,44%            |
| ROMANI 2.75 10/29/25 2015.10.29 - 2025.10.29         | 5 632 619                             | 6 161 696                            | 1,68%            |
| ROMANI 3.625 24/04/24 2014.04.24 - 2024.04.24        | 784 199                               | 0                                    | 0,00%            |
| ROMANI 5.125 09/24/2031 2024.09.24 - 2031.09.24      | 0                                     | 2 688 103                            | 0,73%            |
| ROMANI 5.25 11/25/2027 2022.05.25 - 2027.11.25       | 259 826                               | 290 318                              | 0,08%            |
| ROMANI 5.375 03/22/2031 2024.02.22 - 2031.03.22      | 0                                     | 757 241                              | 0,21%            |
| ROMANI 5.5 09/18/2028 2023.09.18 - 2028.09.18        | 629 321                               | 679 952                              | 0,19%            |
| ROMANI 6.625 09/27/2029 2022.09.27 - 2029.09.27      | 702 795                               | 757 587                              | 0,21%            |
| SGLT 0 05/09/2025 2024.05.10 - 2025.05.09            | 0                                     | 4 064 443                            | 1,11%            |
| SGLT 0 06/07/2024 2023.06.09 - 2024.06.07            | 3 769 809                             | 0                                    | 0,00%            |
| SGLT 0 08/09/2024 2023.08.11 - 2024.08.09            | 1 874 129                             | 0                                    | 0,00%            |
| SGLT 0 10/04/2024 2023.10.06 - 2024.10.04            | 3 733 100                             | 0                                    | 0,00%            |
| TURKEY 4.625 03/31/2025 2019.01.31 - 2025.03.31      | 1 494 942                             | 1 597 939                            | 0,44%            |
| <b>Diszkont kincstárjegyek:</b>                      | <b>0</b>                              | <b>84 930 378</b>                    | <b>23,17%</b>    |
| BOTS 0 03/31/2025 2024.09.30 - 2025.03.31            | 0                                     | 8 150 252                            | 2,22%            |
| ESM TBILL 0 04/17/2025 2024.10.17 - 2025.04.17       | 0                                     | 8 139 139                            | 2,22%            |
| EUROPEAN UNION BILL 0 02. 2024.08.09 - 2025.02.07    | 0                                     | 8 178 876                            | 2,23%            |
| EUROPEAN UNION BILL 0 03. 2024.09.06 - 2025.03.07    | 0                                     | 12 244 139                           | 3,34%            |
| EUROPEAN UNION BILL 0 04. 2024.10.04 - 2025.04.04    | 0                                     | 8 145 905                            | 2,22%            |
| EUROPEAN UNION BILL 0 05. 2024.11.08 - 2025.05.09    | 0                                     | 4 063 315                            | 1,11%            |
| MNB250109 2024.12.31 - 2025.01.09                    | 0                                     | 36 008 752                           | 9,83%            |
| <b>Vállalati kötvények:</b>                          | <b>59 496 743</b>                     | <b>110 390 845</b>                   | <b>30,12%</b>    |
| ACOSSE ECP 12/18/24-02/18/2 2024.12.18 - 2025.02.18  | 0                                     | 8 170 226                            | 2,23%            |
| AGFRNC 2.25 05/27/2025 2013.05.27 - 2025.05.27       | 0                                     | 4 562 708                            | 1,25%            |
| AIR FRANCE-KLM 7.25 05/31/ 2023.01.16 - 2026.05.31   | 85 138                                | 224 826                              | 0,06%            |
| BCRBK 7.625 05/19/2027 2023.05.19 - 2027.05.19       | 295 962                               | 0                                    | 0,00%            |
| BGOSK 4 03/13/2032 2024.03.13 - 2032.03.13           | 0                                     | 1 917 079                            | 0,52%            |
| BGOSK 4 09/08/2027 2022.09.08 - 2027.09.08           | 282 276                               | 305 061                              | 0,08%            |
| BGOSK 5.125 02/22/2033 2023.02.22 - 2033.02.22       | 200 332                               | 217 584                              | 0,06%            |
| BMW FLOAT 02/19/2026 2024.02.19 - 2026.02.19         | 0                                     | 3 293 359                            | 0,90%            |
| BOC ECP 12/09/24-01/09/2025 2024.12.09 - 2025.01.09  | 0                                     | 8 195 111                            | 2,24%            |
| BULENR 3.5 06/28/2025 2018.06.28 - 2025.06.28        | 529 323                               | 582 036                              | 0,16%            |
| CECBAK 7.5 02/07/2028 2023.02.07 - 2028.02.07        | 204 472                               | 228 526                              | 0,06%            |
| CESSPO 5.737 03/08/2028 2023.09.08 - 2028.03.08      | 599 048                               | 0                                    | 0,00%            |
| CEZCP 0.875 12/02/2026 2019.12.02 - 2026.12.02       | 496 664                               | 551 410                              | 0,15%            |
| CEZCP 4.125 09/05/2031 2024.09.05 - 2031.09.05       | 0                                     | 550 779                              | 0,15%            |
| EPEN 6.651 11/13/2028 2023.11.13 - 2028.11.13        | 761 878                               | 0                                    | 0,00%            |
| ERSHUN 1.25 02/04/2026 2022.02.04 - 2026.02.04       | 370 361                               | 330 848                              | 0,09%            |
| FRLBP 0.875 01/26/2031 2020.10.26 - 2031.01.26       | 360 655                               | 403 546                              | 0,11%            |
| GOLDMAN SACHS FLOAT 02 2022.02.07 - 2025.02.07       | 501 773                               | 0                                    | 0,00%            |
| ICBC ECP 10/01/2024-04/01/20 2024.10.01 - 2025.04.01 | 0                                     | 8 133 035                            | 2,22%            |
| JPM 7.6 07/10/2029 HUNGARY 2024.04.24 - 2029.07.10   | 0                                     | 3 482 520                            | 0,95%            |
| JPM 7.68 07/10/2031 POLAND 2024.06.14 - 2031.07.10   | 0                                     | 1 703 456                            | 0,47%            |
| JPMSCC ECP 3.91 19DEC23 31 2023.12.19 - 2024.01.31   | 9 539 453                             | 0                                    | 0,00%            |
| LHV GROUP 5.375 05/24/2028 2024.05.24 - 2028.05.24   | 0                                     | 1 388 010                            | 0,38%            |
| LOCCIT ECP 10/23/24-01/23/25 2024.10.23 - 2025.01.23 | 0                                     | 8 185 375                            | 2,23%            |
| LUMINO 7.25 01/16/2026 2023.01.16 - 2026.01.16       | 208 426                               | 0                                    | 0,00%            |
| MAEXIM 11 08/04/2025 2023.08.02 - 2025.08.04         | 4 942 845                             | 4 906 369                            | 1,34%            |
| MAEXIM 11 09/09/2025 2023.08.16 - 2025.09.09         | 868 711                               | 853 025                              | 0,23%            |

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta |                         | Időszak nyitó állománya<br>2024.01.01 |   | Időszak záró állománya<br>2024.12.31 |   | Megoszlás<br>(%) |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---|--------------------------------------|---|------------------|
| MAEXIM 6 05/16/2029                 | 2023.11.16 - 2029.05.16 | 889 406                               |   | 4 234 055                            |   | 1,16%            |
| MAEXIM 6.125 12/04/2027             | 2023.05.04 - 2027.12.04 | 142 069                               |   | 159 439                              |   | 0,04%            |
| MAGYAR 0.375 06/09/2026             | 2021.06.09 - 2026.06.09 | 244 312                               |   | 273 203                              |   | 0,07%            |
| MAGYAR 1.375 06/24/2025             | 2020.06.24 - 2025.06.24 | 924 601                               |   | 1 429 731                            |   | 0,39%            |
| MAGYAR 2.5 06/26/2024               | 2022.07.21 - 2024.06.26 | 1 154 088                             |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| MAGYAR 5.5 06/29/2027               | 2023.09.13 - 2027.06.29 | 1 781 283                             |   | 1 959 908                            |   | 0,54%            |
| MAGYAR 6.5 06/29/2028               | 2023.05.31 - 2028.06.29 | 274 378                               |   | 306 649                              |   | 0,08%            |
| MBHBAN 8.625 10/19/2027             | 2023.10.19 - 2027.10.19 | 321 515                               |   | 349 883                              |   | 0,10%            |
| MBHBAN 9 06/16/2026                 | 2023.06.16 - 2026.06.16 | 620 801                               |   | 657 077                              |   | 0,18%            |
| MBKPW 8.375 09/11/2027              | 2023.09.11 - 2027.09.11 | 952 431                               |   | 1 037 489                            |   | 0,28%            |
| MILPW 9.875 09/18/2027              | 2023.09.18 - 2027.09.18 | 759 678                               |   | 912 140                              |   | 0,25%            |
| MONBNK 4.414 09/11/2030             | 2024.09.11 - 2030.09.11 | 0                                     |   | 240 613                              |   | 0,07%            |
| MVMHU 0.875 11/18/2027              | 2021.11.18 - 2027.11.18 | 107 308                               |   | 124 020                              |   | 0,03%            |
| MVMHU 6.5 03/13/2031                | 2024.03.13 - 2031.03.13 | 0                                     |   | 1 456 563                            |   | 0,40%            |
| MVMHU 7.5 06/09/2028                | 2023.06.09 - 2028.06.09 | 273 179                               |   | 309 766                              |   | 0,08%            |
| NOVAKR 1.875 01/27/2025             | 2022.01.27 - 2025.01.27 | 388 064                               |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| NOVAKR 4.75 04/03/2028              | 2024.04.03 - 2028.04.03 | 0                                     |   | 345 838                              |   | 0,09%            |
| NOVAKR 7.375 06/29/2026             | 2023.06.29 - 2026.06.29 | 164 105                               |   | 606 973                              |   | 0,17%            |
| NOVALJ 6 07/19/2025                 | 2022.07.19 - 2025.07.19 | 118 793                               |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| NOVALJ 6.875 01/24/2034             | 2024.01.24 - 2034.01.24 | 0                                     |   | 653 436                              |   | 0,18%            |
| ORANOF 3.375 04/23/2026             | 2019.04.23 - 2026.04.23 | 583 448                               |   | 631 586                              |   | 0,17%            |
| ORANOF 4 03/12/2031                 | 2024.03.12 - 2031.03.12 | 0                                     |   | 607 362                              |   | 0,17%            |
| OTPHB 2.875% 07/15/2029             | 2019.07.15 - 2029.07.15 | 187 396                               |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| OTPHB 4.25 10/16/2030               | 2024.10.16 - 2030.10.16 | 0                                     |   | 727 716                              |   | 0,20%            |
| OTPHB 4.75 06/12/2028               | 2024.06.12 - 2028.06.12 | 0                                     |   | 1 422 204                            |   | 0,39%            |
| OTPHB 5 01/31/2029                  | 2024.01.31 - 2029.01.31 | 0                                     |   | 887 806                              |   | 0,24%            |
| OTPHB 5.5 07/13/2025                | 2022.07.13 - 2025.07.13 | 356 020                               |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| OTPHB 6.1 06/22/2026                | 2023.12.22 - 2026.06.22 | 4 292 456                             |   | 4 775 005                            |   | 1,30%            |
| OTPHB 6.125 10/05/2027              | 2023.10.05 - 2027.10.05 | 1 648 900                             |   | 1 772 528                            |   | 0,48%            |
| OTPHB 7.35 03/04/2026               | 2022.12.01 - 2026.03.04 | 0                                     |   | 480 878                              |   | 0,13%            |
| OTPHB 7.5 06/27/2026                | 2023.06.27 - 2026.06.27 | 1 555 839                             |   | 1 640 950                            |   | 0,45%            |
| OTPHB 8.75 05/15/2033               | 2023.02.15 - 2033.05.15 | 144 298                               |   | 166 547                              |   | 0,05%            |
| PEOPW 5.5 11/23/2027                | 2023.11.23 - 2027.11.23 | 472 375                               |   | 512 778                              |   | 0,14%            |
| PKNPW 4.75 07/13/2030               | 2023.07.13 - 2030.07.13 | 1 343 150                             |   | 1 464 584                            |   | 0,40%            |
| PKOBP 3.875 09/12/2027              | 2024.09.12 - 2027.09.12 | 0                                     |   | 1 000 696                            |   | 0,27%            |
| PKOBP 4.5 03/27/2028                | 2024.03.27 - 2028.03.27 | 0                                     |   | 876 047                              |   | 0,24%            |
| PORSCH 3.75 09/27/2029              | 2024.04.16 - 2029.09.27 | 0                                     |   | 1 240 411                            |   | 0,34%            |
| PORSCH 4.125 09/27/2032             | 2024.04.16 - 2032.09.27 | 0                                     |   | 1 124 371                            |   | 0,31%            |
| PORSCH 4.5 09/27/2028               | 2023.04.27 - 2028.09.27 | 82 315                                |   | 85 958                               |   | 0,02%            |
| QNB-ECP 07/22/2024-01/22/20:        | 2024.07.22 - 2025.01.22 | 0                                     |   | 4 092 079                            |   | 1,12%            |
| QNB-ECP 08/06/2024-02/06/20:        | 2024.08.06 - 2025.02.06 | 0                                     |   | 8 172 323                            |   | 2,23%            |
| QNB-ECP 12/22/2023-01/22/20:        | 2023.12.22 - 2024.01.22 | 15 277 251                            |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| RABROM 7 10/12/2027                 | 2023.10.12 - 2027.10.12 | 362 104                               |   | 395 333                              |   | 0,11%            |
| RBACRO 7.875 06/05/2027             | 2023.06.05 - 2027.06.05 | 380 603                               |   | 409 114                              |   | 0,11%            |
| REGRHO 4 01/24/2024                 | 2012.01.24 - 2024.01.24 | 198 594                               |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| RWE AG 2.125 05/24/2026             | 2022.05.24 - 2026.05.24 | 379 593                               |   | 411 947                              |   | 0,11%            |
| SG ISSUER 8.75 07/11/2034 PC        | 2024.06.14 - 2034.07.11 | 0                                     |   | 826 705                              |   | 0,23%            |
| SPPEUS 1.625 06/25/2027             | 2020.06.25 - 2027.06.25 | 0                                     |   | 584 153                              |   | 0,16%            |
| TATSK 4.971 04/29/2030              | 2024.04.29 - 2030.04.29 | 0                                     |   | 221 137                              |   | 0,06%            |
| TATSK 5.952 02/17/2026              | 2023.02.17 - 2026.02.17 | 40 859                                |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| TRAGR 0 06/14/2024                  | 2021.06.14 - 2024.06.14 | 1 128 009                             |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| TVLRO 5.125 09/30/2030              | 2024.09.30 - 2030.09.30 | 0                                     |   | 235 398                              |   | 0,06%            |
| TVLRO 7.25 12/07/2028               | 2023.12.07 - 2028.12.07 | 839 368                               |   | 857 642                              |   | 0,23%            |
| TVLRO 8.875 04/27/2027              | 2023.04.27 - 2027.04.27 | 415 786                               |   | 1 089 794                            |   | 0,30%            |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 3.87            | 2023.03.29 - 2026.03.29 | 278 019                               |   | 298 205                              |   | 0,08%            |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 4.25            | 2023.03.29 - 2029.03.29 | 82 142                                |   | 87 197                               |   | 0,02%            |
| WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2           | 2019.07.11 - 2024.07.11 | 40 208                                |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2           | 2022.07.11 - 2025.07.11 | 44 682                                |   | 50 719                               |   | 0,01%            |
| Jelzáloglevelek:                    |                         | 719 261                               |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| VUBSK 3.875 09/05/2028              |                         | 719 261                               |   | 0                                    |   | 0,00%            |
| Átruházható értékpapírok összesen:  |                         | 275 863 122                           | 0 | 348 588 627                          | 0 | 95,16%           |

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta               | Időszak nyitó állománya<br>2024.01.01 | Időszak záró állománya<br>2024.12.31 | Megoszlás<br>(%) |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>Egyéb eszközök</b>                             |                                       |                                      |                  |
| Követelések                                       | 6 196 264                             | 5 935 394                            | 1,62%            |
| Aktív időbeli elhatárolások                       | 11 598                                | 0                                    | 0,00%            |
| Származékos ügyletek értékelési különbözete       | -22 497                               | -398 981                             | -0,11%           |
| <b>Egyéb eszközök összesen:</b>                   | <b>6 185 365</b>                      | <b>5 536 413</b>                     | <b>1,51%</b>     |
| <b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>                     | <b>287 258 378</b>                    | <b>366 326 461</b>                   | <b>100,00%</b>   |
| <b>Kötelezettségek</b>                            |                                       |                                      |                  |
| 1. Hitelállomány:                                 | 0                                     | 0                                    | 0,00%            |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: |                                       |                                      |                  |
| Alapkezelői díj                                   | 27 709                                | 95 815                               | 17,53%           |
| Letétkezelői díj                                  | 29 242                                | 16 006                               | 2,93%            |
| Költségként elszámolt egyéb tétel                 | 21 821                                | 34 219                               | 6,26%            |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség         | 29 127                                | 400 549                              | 73,28%           |
| 3. Céltartalékok:                                 | 0                                     | 0                                    | 0,00%            |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:             | 0                                     | 0                                    | 0,00%            |
| <b>Kötelezettségek összesen:</b>                  | <b>107 899</b>                        | <b>546 589</b>                       | <b>100,00%</b>   |
| <b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>                         | <b>287 150 479</b>                    | <b>365 779 872</b>                   |                  |

## IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

|                                               |                |                |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| A forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | 52 379 828 850 | 59 895 028 983 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|

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

|                                                    | 2023.12.31 | 2024.12.31   |
|----------------------------------------------------|------------|--------------|
| Jelen dokumentum alapján:                          | 0,01432175 | 0,01489189   |
| A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján: | 0,01431679 | 0,01489188 * |

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

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

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

|                                               | Közzétett Nettó<br>Eszközérték | Éves<br>beszámoló |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Hosszú lejáratú bankbetétek                   | 0                              | 0                 |
| Követelések                                   | 47 690 071                     | 5 935 394         |
| Értékpapírok                                  | 313 443 454                    | 348 588 627       |
| Pénzeszközök                                  | 19 583 218                     | 12 201 421        |
| Aktív időbeli elhatárolások                   | 0                              | 0                 |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | -271 138                       | -398 981          |
| Eszközök összesen                             | 380 445 605                    | 366 326 461       |
| Kötelezettségek                               | 13 267 942                     | 546 589           |
| Passzív elhatárolások                         | 0                              | 0                 |
| Nettó eszközérték / Saját tőke                | 367 177 663                    | 365 779 872       |

## VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

| Megnevezés                                                        | 2024.01.01  | Megoszl.(%) | 2024.12.31  | Megoszl.(%) * |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:         | 275 863 122 | 96,04%      | 348 588 627 | 95,16%        |
| 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%       | 84 930 378  | 23,17%        |
| d) egyéb átruházható értékpapírok:                                | 0           | 0,00%       | 0           | 0,00%         |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:                       | 275 863 122 | 96,04%      | 348 588 627 | 95,16%        |

## A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

## VII. Az Alap eszközeinek alakulása

| Megnevezés                                                                                                    | 2023. december 31-<br>el zárult üzleti év | 2024. december 31-<br>el zárult üzleti év |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| a) befektetésekből származó jövedelem:                                                                        | 1 859 868                                 | 10 989 071                                |
| b) egyéb bevétel:                                                                                             | 0                                         | 0                                         |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj):                                                                      | -174 659                                  | -857 242                                  |
| d) a letétkezelő díjai:                                                                                       | -58 036                                   | -169 937                                  |
| e) egyéb díjak és adók:                                                                                       |                                           |                                           |
| bizományosi díj:                                                                                              | -668                                      | -3 245                                    |
| bankköltség:                                                                                                  | -150                                      | -1 226                                    |
| felügyeleti díj:                                                                                              | -40 487                                   | -118 534                                  |
| egyéb költség és ráfordítás:                                                                                  | -62 716                                   | -181 854                                  |
| f) nettó jövedelem:                                                                                           | 1 523 152                                 | 9 657 033                                 |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):                                                                     | 0                                         | 0                                         |
| újra befektetett jövedelem:                                                                                   | 1 523 152                                 | 9 657 033                                 |
| h) a tőkeszámla változása:                                                                                    | 265 727 016                               | 57 524 835                                |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:                                                    | 5 024 832                                 | 11 447 525                                |
| 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**

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

**A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:**

|                    | Elért hozamok éves bontásban | Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | Fordulónapi nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db) |
|--------------------|------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|
| 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. december 31. | -1,36%                       | 2 707 999 054                                  | 14 875 479 267                     | 0,01372433                                 |
| 2023. december 31. | 4,35%                        | 52 379 828 850                                 | 287 150 479 480                    | 0,01432175                                 |
| 2024. jan.. 31.    |                              | 52 985 694 526                                 |                                    | 0,01435985                                 |
| 2024. febr.. 29.   |                              | 53 383 093 076                                 |                                    | 0,01439115                                 |
| 2024. márc.. 28.   |                              | 53 389 690 113                                 |                                    | 0,01444423                                 |
| 2024. ápr.. 30.    |                              | 54 593 143 874                                 |                                    | 0,01446945                                 |
| 2024. máj.. 31.    |                              | 58 701 026 646                                 |                                    | 0,01452346                                 |
| 2024. jún.. 28.    |                              | 59 940 181 182                                 |                                    | 0,01457413                                 |
| 2024. júl.. 31.    |                              | 62 146 235 240                                 |                                    | 0,01464271                                 |
| 2024. aug.. 30.    |                              | 62 609 303 967                                 |                                    | 0,01470840                                 |
| 2024. szept.. 30.  |                              | 63 519 101 921                                 |                                    | 0,01477376                                 |
| 2024. okt.. 31.    |                              | 63 874 234 178                                 |                                    | 0,01480884                                 |
| 2024. nov.. 29.    |                              | 64 008 507 578                                 |                                    | 0,01485429                                 |
| 2024. december 31. | 3,98%                        | 59 895 029 021                                 | 365 779 872 902                    | 0,01489189                                 |

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

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

3,98%

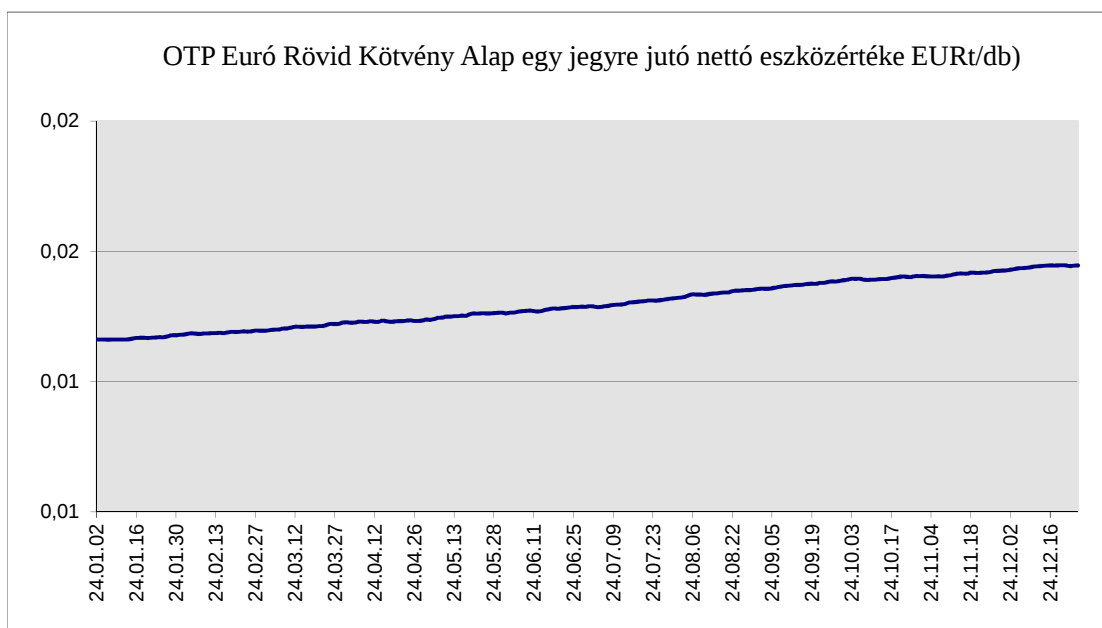
**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

| 'A' sorozat (névérték 0,01 EUR) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|---------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2024. január                    | 2 153 880 136              | 1 548 014 460                |
| 2024. február                   | 2 150 290 350              | 1 752 891 800                |
| 2024. március                   | 1 925 406 724              | 1 918 809 687                |
| 2024. április                   | 2 617 843 824              | 1 414 390 063                |
| 2024. május                     | 5 470 780 350              | 1 362 897 578                |
| 2024. június                    | 3 649 087 824              | 2 409 933 288                |
| 2024. július                    | 4 571 278 084              | 2 365 224 026                |
| 2024. augusztus                 | 1 519 041 114              | 1 055 972 387                |
| 2024. szeptember                | 1 979 449 513              | 1 069 651 559                |
| 2024. október                   | 2 200 577 195              | 1 845 444 938                |
| 2024. november                  | 1 998 772 253              | 1 864 498 853                |
| 2024. december                  | 3 358 137 457              | 2 392 396 490                |
| <b>Összesen:</b>                | <b>33 594 544 824</b>      | <b>21 000 125 129</b>        |

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

| I sorozat (névérték 0,01 EUR) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2024. január                  | 300 189 032                | 23 704 463                   |
| 2024. február                 | 0                          | 139 033 232                  |
| 2024. március                 | 1 295 183 177              | 513 882 277                  |
| 2024. április                 | 117 826 513                | 214 826 878                  |
| 2024. május                   | 28 202 325                 | 11 696 301                   |
| 2024. június                  | 19 824 447                 | 158 303 967                  |
| 2024. augusztus               | 0                          | 1 020 755 777                |
| 2024. szeptember              | 0                          | 2 173 179 312                |
| 2024. október                 | 24 978 498                 | 74 982 087                   |
| 2024. december                | 0                          | 2 535 059 222                |
| <b>Összesen:</b>              | <b>1 786 203 992</b>       | <b>6 865 423 516</b>         |

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

### IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp)

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

| Megnevezés             | Összeg           |
|------------------------|------------------|
| Rögzített javadalmazás | 1 248 787        |
| Változó javadalmazás   | 1 442 483        |
| <b>Összesen</b>        | <b>2 691 270</b> |

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

eFt.

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

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

### XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

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

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

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

|               | 2023.12.31      | 2024.12.31      | Változás<br>2024/2023 |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Tőkeáttétel * | 732 995 253 EUR | 893 123 740 EUR | 21,8458%              |

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

### XIV. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír               |              |            | Beszerzési ár | Értékkülönbözöt       |                          | Piaci érték |
|--------------------------|--------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|-------------|
| megnevezése              | futamideje   |            |               | kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből |             |
|                          |              |            |               |                       |                          |             |
| Államkötvények:          |              |            | 146 134 919   | 541 879               | 6 590 606                | 153 267 404 |
| REPHUN 0.125 09/21/2028  | 2021.09.21 - | 2028.09.21 | 114 357       | 54                    | 22 346                   | 136 757     |
| REPHUN 1.125 04/28/2026  | 2020.04.28 - | 2026.04.28 | 1 788 183     | 15 673                | 208 730                  | 2 012 586   |
| REPHUN 1.75 06/05/2035   | 2020.06.05 - | 2035.06.05 | 917 530       | 12 387                | 57 669                   | 987 586     |
| REPHUN 1.75 10/10/27     | 2017.10.10 - | 2027.10.10 | 3 013 055     | 13 153                | 161 958                  | 3 188 166   |
| REPHUN 5 02/22/2027      | 2022.11.21 - | 2027.02.22 | 2 845 829     | 125 064               | 171 643                  | 3 142 536   |
| REPHUN 5.375 09/12/2033  | 2023.09.12 - | 2033.09.12 | 5 432 690     | 92 425                | 683 985                  | 6 209 100   |
| REPHUN 7.625 03/41       | 2011.03.29 - | 2041.03.29 | 902 232       | 17 004                | 58 263                   | 977 499     |
| BGARIA 3.625 09/05/2032  | 2024.09.05 - | 2032.09.05 | 568 304       | 0                     | 46 558                   | 614 862     |
| BGARIA 4.875 05/13/2036  | 2023.11.13 - | 2036.05.13 | 519 509       | 17 867                | 111 771                  | 649 147     |
| BGTB 0 01/09/2025        | 2024.01.11 - | 2025.01.09 | 7 816 221     | 0                     | 381 847                  | 8 198 068   |
| BTF 0 01/08/2025         | 2024.10.02 - | 2025.01.08 | 12 405 062    | 0                     | -108 144                 | 12 296 918  |
| BTF 0 01/15/2025         | 2024.07.03 - | 2025.01.15 | 15 479 865    | 0                     | 907 332                  | 16 387 197  |
| BTF 0 02/05/2025         | 2024.10.30 - | 2025.02.05 | 6 092 602     | 0                     | 42 662                   | 6 135 264   |
| BTF 0 03/05/2025         | 2024.11.27 - | 2025.03.05 | 1 644 470     | 0                     | -11 738                  | 1 632 732   |
| BTF 0 03/12/2025         | 2024.08.28 - | 2025.03.12 | 11 635 463    | 0                     | 604 494                  | 12 239 957  |
| BTF 0 03/19/2025         | 2024.12.11 - | 2025.03.19 | 8 115 631     | 0                     | 39 665                   | 8 155 296   |
| BTF 0 04/09/2025         | 2024.09.25 - | 2025.04.09 | 3 951 402     | 0                     | 120 545                  | 4 071 947   |
| BTF 0 05/21/2025         | 2024.05.23 - | 2025.05.21 | 3 940 339     | 0                     | 121 048                  | 4 061 387   |
| BTF 0 07/02/2025         | 2024.12.18 - | 2025.07.02 | 8 059 176     | 0                     | 41 660                   | 8 100 836   |
| BTF 0 07/17/2025         | 2024.07.17 - | 2025.07.17 | 7 590 738     | 0                     | 502 798                  | 8 093 536   |
| CROATE 4.25 12/14/2026   | 2015.12.14 - | 2026.12.14 | 1 366 558     | 3 008                 | 104 999                  | 1 474 565   |
| CROATE 4.5 07/09/2025    | 2015.07.09 - | 2025.07.09 | 574 592       | 13 470                | 53 855                   | 641 917     |
| CROATI 3 03/11/25        | 2015.03.11 - | 2025.03.11 | 1 834 096     | 48 388                | 156 133                  | 2 038 617   |
| CZTB 0 03/14/2025        | 2024.09.13 - | 2025.03.14 | 8 701 898     | 0                     | 267 484                  | 8 969 382   |
| MONTEN 3.375 04/21/2028  | 2018.04.19 - | 2025.04.21 | 72 989        | 1 934                 | 8 931                    | 83 854      |
| POLAND 3.625 01/11/2034  | 2024.01.11 - | 2034.01.11 | 941 346       | 0                     | 104 845                  | 1 046 191   |
| RFTB 0 04/15/2025        | 2024.10.03 - | 2025.04.15 | 11 728 458    | 0                     | 480 741                  | 12 209 199  |
| ROMANI 2.125 03/07/2028  | 2022.02.07 - | 2028.03.07 | 760 931       | 16 295                | 115 337                  | 892 563     |
| ROMANI 2.375 04/19/27    | 2017.04.19 - | 2027.04.19 | 1 446 810     | 27 431                | 148 219                  | 1 622 460   |
| ROMANI 2.75 10/29/25     | 2015.10.29 - | 2025.10.29 | 5 569 532     | 29 661                | 562 503                  | 6 161 696   |
| ROMANI 5.125 09/24/2031  | 2024.09.24 - | 2031.09.24 | 2 713 982     | 0                     | -25 879                  | 2 688 103   |
| ROMANI 5.25 11/25/2027   | 2022.05.25 - | 2027.11.25 | 272 672       | 1 571                 | 16 075                   | 290 318     |
| ROMANI 5.375 03/22/2031  | 2024.02.22 - | 2031.03.22 | 687 909       | 30 464                | 38 868                   | 757 241     |
| ROMANI 5.5 09/18/2028    | 2023.09.18 - | 2028.09.18 | 604 306       | 10 200                | 65 446                   | 679 952     |
| ROMANI 6.625 09/27/2028  | 2022.09.27 - | 2029.09.27 | 666 214       | 12 048                | 79 325                   | 757 587     |
| SGLT 0 05/09/2025        | 2024.05.10 - | 2025.05.09 | 3 942 534     | 0                     | 121 909                  | 4 064 443   |
| TURKEY 4.625 03/31/2025  | 2019.01.31 - | 2025.03.31 | 1 417 434     | 53 782                | 126 723                  | 1 597 939   |
|                          |              |            |               |                       |                          |             |
| Diszkont kincstárjegyek: |              |            | 83 347 528    | 0                     | 1 582 850                | 84 930 378  |
| BOTS 0 03/31/2025        | 2024.09.30 - | 2025.03.31 | 8 028 775     | 0                     | 121 477                  | 8 150 252   |
| ESM TBILL 0 04/17/2025   | 2024.10.17 - | 2025.04.17 | 7 888 162     | 0                     | 250 977                  | 8 139 139   |
| EUROPEAN UNION BILL      | 2024.08.09 - | 2025.02.07 | 7 812 464     | 0                     | 366 412                  | 8 178 876   |
| EUROPEAN UNION BILL      | 2024.09.06 - | 2025.03.07 | 11 657 298    | 0                     | 586 841                  | 12 244 139  |
| EUROPEAN UNION BILL      | 2024.10.04 - | 2025.04.04 | 7 901 350     | 0                     | 244 555                  | 8 145 905   |
| EUROPEAN UNION BILL      | 2024.11.08 - | 2025.05.09 | 4 050 727     | 0                     | 12 588                   | 4 063 315   |
| MNB250109                | 2024.12.31 - | 2025.01.09 | 36 008 752    | 0                     | 0                        | 36 008 752  |
|                          |              |            |               |                       |                          |             |
| Vállalati kötvények:     |              |            | 102 310 733   | 1 722 476             | 6 357 636                | 110 390 845 |
| ACOSSL ECP 12/18/24-02   | 2024.12.18 - | 2025.02.18 | 8 131 149     | 0                     | 39 077                   | 8 170 226   |
| AGFRNC 2.25 05/27/2025   | 2013.05.27 - | 2025.05.27 | 4 452 957     | 60 898                | 48 853                   | 4 562 708   |
| AIR FRANCE-KLM 7.25 0    | 2023.01.16 - | 2026.05.31 | 204 239       | 8 757                 | 11 830                   | 224 826     |

**Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap**

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír                   |              |            | Beszerzési ár | Értékkülönbözet       |                          | Piaci érték |
|------------------------------|--------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|-------------|
| megnevezése                  | futamideje   |            |               | kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből |             |
| BGOSK 4 03/13/2032           | 2024.03.13 - | 2032.03.13 | 1 732 983     | 58 295                | 125 801                  | 1 917 079   |
| BGOSK 4 09/08/2027           | 2022.09.08 - | 2027.09.08 | 285 801       | 3 690                 | 15 570                   | 305 061     |
| BGOSK 5.125 02/22/2033       | 2023.02.22 - | 2033.02.22 | 174 968       | 8 353                 | 34 263                   | 217 584     |
| BMW FLOAT 02/19/2026         | 2024.02.19 - | 2026.02.19 | 3 095 520     | 12 360                | 185 479                  | 3 293 359   |
| BOC ECP 12/09/24-01/09/24    | 2024.12.09 - | 2025.01.09 | 8 230 859     | 0                     | -35 748                  | 8 195 111   |
| BULENR 3.5 06/28/2025        | 2018.06.28 - | 2025.06.28 | 520 140       | 10 295                | 51 601                   | 582 036     |
| CECBAK 7.5 02/07/2028        | 2023.02.07 - | 2028.02.07 | 192 165       | 13 862                | 22 499                   | 228 526     |
| CEZCP 0.875 12/02/2026       | 2019.12.02 - | 2026.12.02 | 488 319       | 413                   | 62 678                   | 551 410     |
| CEZCP 4.125 09/05/2031       | 2024.09.05 - | 2031.09.05 | 509 253       | 7 109                 | 34 417                   | 550 779     |
| ERSHUN 1.25 02/04/2026       | 2022.02.04 - | 2026.02.04 | 286 010       | 3 730                 | 41 108                   | 330 848     |
| FRLBP 0.875 01/26/2031       | 2020.10.26 - | 2031.01.26 | 339 348       | 3 352                 | 60 846                   | 403 546     |
| ICBC ECP 10/01/2024-04/01/25 | 2024.10.01 - | 2025.04.01 | 7 784 997     | 0                     | 348 038                  | 8 133 035   |
| JPM 7.6 07/10/2029 HUNC      | 2024.04.24 - | 2029.07.10 | 2 950 800     | 165 221               | 366 499                  | 3 482 520   |
| JPM 7.68 07/10/2031 POLA     | 2024.06.14 - | 2031.07.10 | 1 437 720     | 66 585                | 199 151                  | 1 703 456   |
| LHV GROUP 5.375 05/24/2028   | 2024.05.24 - | 2028.05.24 | 1 238 975     | 42 901                | 106 134                  | 1 388 010   |
| LOCCIT ECP 10/23/24-01/25    | 2024.10.23 - | 2025.01.23 | 7 960 816     | 0                     | 224 559                  | 8 185 375   |
| MAEXIM 11 08/04/2025         | 2023.08.02 - | 2025.08.04 | 4 585 481     | 206 815               | 114 073                  | 4 906 369   |
| MAEXIM 11 09/09/2025         | 2023.08.16 - | 2025.09.09 | 804 422       | 27 485                | 21 118                   | 853 025     |
| MAEXIM 6 05/16/2029          | 2023.11.16 - | 2029.05.16 | 3 713 500     | 143 032               | 377 523                  | 4 234 055   |
| MAEXIM 6.125 12/04/2027      | 2023.05.04 - | 2027.12.04 | 135 035       | 740                   | 23 664                   | 159 439     |
| MAGYAR 0.375 06/09/2026      | 2021.06.09 - | 2026.06.09 | 251 385       | 608                   | 21 210                   | 273 203     |
| MAGYAR 1.375 06/24/2026      | 2020.06.24 - | 2025.06.24 | 1 257 957     | 10 327                | 161 447                  | 1 429 731   |
| MAGYAR 5.5 06/29/2027        | 2023.09.13 - | 2027.06.29 | 1 720 759     | 51 722                | 187 427                  | 1 959 908   |
| MAGYAR 6.5 06/29/2028        | 2023.05.31 - | 2028.06.29 | 263 628       | 161                   | 42 860                   | 306 649     |
| MBHBAN 8.625 10/19/2026      | 2023.10.19 - | 2027.10.19 | 304 341       | 5 644                 | 39 898                   | 349 883     |
| MBHBAN 9 06/16/2026          | 2023.06.16 - | 2026.06.16 | 555 364       | 30 184                | 71 529                   | 657 077     |
| MBKPW 8.375 09/11/2027       | 2023.09.11 - | 2027.09.11 | 892 055       | 24 239                | 121 195                  | 1 037 489   |
| MILPW 9.875 09/18/2027       | 2023.09.18 - | 2027.09.18 | 766 661       | 23 055                | 122 424                  | 912 140     |
| MONBNK 4.414 09/11/2030      | 2024.09.11 - | 2030.09.11 | 222 520       | 3 138                 | 14 955                   | 240 613     |
| MVMHU 0.875 11/18/2027       | 2021.11.18 - | 2027.11.18 | 116 839       | 141                   | 7 040                    | 124 020     |
| MVMHU 6.5 03/13/2031         | 2024.03.13 - | 2031.03.13 | 1 302 033     | 27 757                | 126 773                  | 1 456 563   |
| MVMHU 7.5 06/09/2028         | 2023.06.09 - | 2028.06.09 | 258 336       | 1 395                 | 50 035                   | 309 766     |
| NOVAKR 4.75 04/03/2028       | 2024.04.03 - | 2028.04.03 | 316 717       | 11 656                | 17 465                   | 345 838     |
| NOVAKR 7.375 06/29/2026      | 2023.06.29 - | 2026.06.29 | 560 515       | 21 577                | 24 881                   | 606 973     |
| NOVALJ 6.875 01/24/2034      | 2024.01.24 - | 2034.01.24 | 533 302       | 37 092                | 83 042                   | 653 436     |
| ORANOF 3.375 04/23/2026      | 2019.04.23 - | 2026.04.23 | 546 678       | 14 390                | 70 518                   | 631 586     |
| ORANOF 4 03/12/2031          | 2024.03.12 - | 2031.03.12 | 551 517       | 18 561                | 37 284                   | 607 362     |
| OTPHB 4.25 10/16/2030        | 2024.10.16 - | 2030.10.16 | 698 956       | 6 434                 | 22 326                   | 727 716     |
| OTPHB 4.75 06/12/2028        | 2024.06.12 - | 2028.06.12 | 1 286 619     | 35 751                | 99 834                   | 1 422 204   |
| OTPHB 5 01/31/2029           | 2024.01.31 - | 2029.01.31 | 767 407       | 37 751                | 82 648                   | 887 806     |
| OTPHB 6.1 06/22/2026         | 2023.12.22 - | 2026.06.22 | 4 296 417     | 148 147               | 330 441                  | 4 775 005   |
| OTPHB 6.125 10/05/2027       | 2023.10.05 - | 2027.10.05 | 1 587 779     | 24 829                | 159 920                  | 1 772 528   |
| OTPHB 7.35 03/04/2026        | 2022.12.01 - | 2026.03.04 | 431 215       | 27 524                | 22 139                   | 480 878     |
| OTPHB 7.5 06/27/2026         | 2023.06.27 - | 2026.06.27 | 1 482 962     | 60 199                | 97 789                   | 1 640 950   |
| OTPHB 8.75 05/15/2033        | 2023.02.15 - | 2033.05.15 | 144 059       | 1 774                 | 20 714                   | 166 547     |
| PEOPW 5.5 11/23/2027         | 2023.11.23 - | 2027.11.23 | 450 199       | 2 892                 | 59 687                   | 512 778     |
| PKNPW 4.75 07/13/2030        | 2023.07.13 - | 2030.07.13 | 1 239 903     | 30 292                | 194 389                  | 1 464 584   |
| PKOBP 3.875 09/12/2027       | 2024.09.12 - | 2027.09.12 | 941 184       | 11 598                | 47 914                   | 1 000 696   |
| PKOBP 4.5 03/27/2028         | 2024.03.27 - | 2028.03.27 | 800 247       | 28 738                | 47 062                   | 876 047     |
| PORSCH 3.75 09/27/2029       | 2024.04.16 - | 2029.09.27 | 1 160 288     | 12 134                | 67 989                   | 1 240 411   |
| PORSCH 4.125 09/27/2032      | 2024.04.16 - | 2032.09.27 | 1 048 353     | 12 013                | 64 005                   | 1 124 371   |

Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír                |                         |  | Beszerzési ár      | Értékkülönbözet       |                          | Piaci érték        |
|---------------------------|-------------------------|--|--------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------|
| megnevezése               | futamideje              |  |                    | kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből |                    |
| PORSCH 4.5 09/27/2028     | 2023.04.27 - 2028.09.27 |  | 75 498             | 971                   | 9 489                    | 85 958             |
| QNB-ECP 07/22/2024-01/2   | 2024.07.22 - 2025.01.22 |  | 3 824 555          | 0                     | 267 524                  | 4 092 079          |
| QNB-ECP 08/06/2024-02/C   | 2024.08.06 - 2025.02.06 |  | 7 788 120          | 0                     | 384 203                  | 8 172 323          |
| RABROM 7 10/12/2027       | 2023.10.12 - 2027.10.12 |  | 348 894            | 5 733                 | 40 706                   | 395 333            |
| RBACRO 7.875 06/05/2027   | 2023.06.05 - 2027.06.05 |  | 345 574            | 16 722                | 46 818                   | 409 114            |
| RWE AG 2.125 05/24/2026   | 2022.05.24 - 2026.05.24 |  | 351 831            | 5 300                 | 54 816                   | 411 947            |
| SG ISSUER 8.75 07/11/2030 | 2024.06.14 - 2034.07.11 |  | 718 860            | 37 931                | 69 914                   | 826 705            |
| SPPEUS 1.625 06/25/2027   | 2020.06.25 - 2027.06.25 |  | 496 506            | 5 203                 | 82 444                   | 584 153            |
| TATSK 4.971 04/29/2030    | 2024.04.29 - 2030.04.29 |  | 197 130            | 6 898                 | 17 109                   | 221 137            |
| TVLRO 5.125 09/30/2030    | 2024.09.30 - 2030.09.30 |  | 218 671            | 2 977                 | 13 750                   | 235 398            |
| TVLRO 7.25 12/07/2028     | 2023.12.07 - 2028.12.07 |  | 725 311            | 3 906                 | 128 425                  | 857 642            |
| TVLRO 8.875 04/27/2027    | 2023.04.27 - 2027.04.27 |  | 816 006            | 58 919                | 214 869                  | 1 089 794          |
| VOLKSWAGEN INTL FIN       | 2023.03.29 - 2026.03.29 |  | 269 471            | 8 472                 | 20 262                   | 298 205            |
| VOLKSWAGEN INTL FIN       | 2023.03.29 - 2029.03.29 |  | 77 072             | 2 655                 | 7 470                    | 87 197             |
| WINGHOLDING ZRT 5 07      | 2022.07.11 - 2025.07.11 |  | 45 582             | 1 173                 | 3 964                    | 50 719             |
| <b>MINDÖSSZESEN:</b>      |                         |  | <b>331 793 180</b> | <b>2 264 355</b>      | <b>14 531 092</b>        | <b>348 588 627</b> |

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

|                       | adatok<br>ezerben | határidős ügylet<br>szerződés szerinti értéke |             | határidős ügylet<br>diszkontált piaci értéke |                              | eredmény        |
|-----------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------|------------------------------|-----------------|
|                       |                   | deviza 1                                      | deviza 2    | deviza 1 értéke<br>forintban                 | deviza 2 értéke<br>forintban |                 |
| <b>2023.12.31-én:</b> | HUF / EUR         | -4 585 300                                    | 10 703      | -4 000 059                                   | 3 894 617                    | -105 442        |
|                       | HUF / EUR         | -501 600                                      | 1 183       | -434 151                                     | 429 236                      | -4 915          |
|                       | HUF / EUR         | -304 100                                      | 724         | -263 208                                     | 262 576                      | -632            |
|                       | USD / EUR         | -5 000                                        | 4 702       | -1 725 549                                   | 1 794 835                    | 69 286          |
|                       | USD / EUR         | -3 033                                        | 2 768       | -1 046 718                                   | 1 056 459                    | 9 741           |
|                       | USD / EUR         | -3 010                                        | 2 747       | -1 039 859                                   | 1 049 324                    | 9 465           |
|                       | <b>Összesen:</b>  |                                               |             |                                              |                              | <b>-22 497</b>  |
| <b>2024.12.31-én:</b> | HUF / EUR         | -4 585 300                                    | 10 703      | -4 413 696                                   | 4 327 069                    | -86 627         |
|                       | HUF / EUR         | -501 600                                      | 1 183       | -479 931                                     | 477 765                      | -2 166          |
|                       | HUF / EUR         | -304 100                                      | 724         | -290 963                                     | 292 263                      | 1 300           |
|                       | USD / EUR         | -8 000                                        | 7 354       | -3 078 873                                   | 2 978 071                    | -100 802        |
|                       | USD / EUR         | -6 000                                        | 5 465       | -2 309 422                                   | 2 213 265                    | -96 157         |
|                       | USD / EUR         | 7 577                                         | -8 301      | 3 068 321                                    | -3 194 715                   | -126 394        |
|                       | HUF / EUR         | 90 802                                        | -37 258 467 | 37 209 885                                   | -37 198 020                  | 11 865          |
|                       | <b>Összesen:</b>  |                                               |             |                                              |                              | <b>-398 981</b> |

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

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

**Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:**

| Értékpapír adatai |           | Devi-<br>za | Eladás<br>dátuma | Eladási<br>érték | Vétel<br>dátuma | Vételi<br>érték | Ügylet<br>ráfordítása |
|-------------------|-----------|-------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Megnevezése       | Névértéke |             |                  |                  |                 |                 |                       |
| 2024.12.31-én:    |           |             |                  |                  |                 |                 |                       |
| ERSTE BANK STAMM  | 225 580   | EUR         | 2024.12.30       | 13 366 309       | 2025.01.02      | 13 366 309      | 0                     |

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű 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 Rövid Kötvény Alap**

**XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

adatok eFt-ban

| Megnevezés                                    | Nyitó egyenleg     | Növekedés          | Csökkenés           | Záró egyenleg      |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Induló tőke változása:</b>                 | <b>200 499 508</b> | <b>203 674 056</b> | <b>-158 550 040</b> | <b>245 623 524</b> |
| <b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b> |                    |                    |                     |                    |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete:             | 71 329 611         | 63 894 991         | -51 494 172         | 83 730 430         |
| Értékelési különbözet:                        | 4 948 941          | 16 396 466         | -4 948 941          | 16 396 466         |
| Eredménytartalék:                             | 8 849 267          | 1 523 152          | 0                   | 10 372 419         |
| Tárgyévi eredmény:                            | 1 523 152          | 9 657 033          | -1 523 152          | 9 657 033          |
| <b>Tőkenövekmény összesen:</b>                | <b>86 650 971</b>  | <b>91 471 642</b>  | <b>-57 966 265</b>  | <b>120 156 348</b> |
| <b>Saját tőke összesen:</b>                   | <b>287 150 479</b> | <b>295 145 698</b> | <b>-216 516 305</b> | <b>365 779 872</b> |

**Likviditási jelentés**

**I. Hitelállomány összetétele**

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

**II. Költségek összetétele**

adatok Ft-ban

| Költségelem megnevezése | 2023. évi költség  | 2023. évben pénzügyileg realizált | 2024. évi költség    | 2024. évben pénzügyileg realizált |
|-------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Alapkezelési díj        | 174 658 943        | 146 949 522                       | 857 242 155          | 761 427 621                       |
| Letétkezelői díj        | 58 036 372         | 28 794 866                        | 169 936 802          | 153 930 497                       |
| Bizományosi díj         | 667 811            | 667 811                           | 3 244 999            | 3 244 999                         |
| Bankköltség             | 150 092            | 150 092                           | 1 226 120            | 1 226 120                         |
| Felügyeleti díj         | 40 487 000         | 20 142 000                        | 118 534 000          | 86 033 000                        |
| Könyvvizsgálat díja     | 1 475 893          | 0                                 | 3 301 442            | 1 583 749                         |
| Egyéb                   | 3 006 062          | 3 006 062                         | 68 026               | 68 026                            |
| <b>Összesen:</b>        | <b>278 482 173</b> | <b>199 710 353</b>                | <b>1 153 553 544</b> | <b>1 007 514 012</b>              |

## Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

| XVIII. Cash flow kimutatás                                         |  | adatok ezer Ft-ban         |                            |
|--------------------------------------------------------------------|--|----------------------------|----------------------------|
|                                                                    |  | 2023.01.01-<br>2023.12.31. | 2024.01.01-<br>2024.12.31. |
| <b>I. Működési cash flow</b>                                       |  | <b>-7 997 955</b>          | <b>-16 197 571</b>         |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)                       |  | 730 810                    | 5 786 164                  |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás                            |  | 0                          | 0                          |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet                                 |  | 5 024 832                  | 11 447 525                 |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete                   |  | 0                          | 0                          |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye               |  | -2 678 195                 | -22 694 893                |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása                          |  | 0                          | 0                          |
| 9.1. Követelések változása                                         |  | -6 144 454                 | 260 870                    |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása              |  | -5 021 888                 | -11 824 009                |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása               |  | 100 233                    | 438 690                    |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása              |  | 0                          | 0                          |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása                  |  | -6 349                     | 11 598                     |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása                |  | 0                          | 0                          |
| Származékos ügyletek állományváltozása                             |  | -2 944                     | 376 484                    |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> |  | <b>-261 608 913</b>        | <b>-34 335 734</b>         |
| 17. Értékpapírok beszerzése -                                      |  | -399 797 448               | -1 580 453 450             |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása +                              |  | 137 396 193                | 1 542 246 847              |
| 19. Kapott hozamok +                                               |  | 792 342                    | 3 870 869                  |
| <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>     |  | <b>265 727 016</b>         | <b>57 524 835</b>          |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás +                                  |  | 350 586 817                | 267 569 047                |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása -                             |  | -84 859 801                | -210 044 212               |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -                     |  | 0                          | 0                          |
| <b>IV. Pénzeszközök változása</b>                                  |  | <b>-3 879 852</b>          | <b>6 991 530</b>           |
| <b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>                                   |  | <b>9 089 743</b>           | <b>5 209 891</b>           |
| <b>Pénzeszközök záró értéke</b>                                    |  | <b>5 209 891</b>           | <b>12 201 421</b>          |

### Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra****Alapadatok:**

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

|                      | EUR            |
|----------------------|----------------|
| Tárgynap (T):        | 2024.12.31     |
| Saját tőke:          | 891 950 238    |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 0,01489189     |
| Darabszám:           | 59 895 028 983 |

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

Összeg %

|                                                            |                 |                |               |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|
| <b>I/1. Hitelállomány:</b>                                 | <b>Futamidő</b> | <b>0</b>       | <b>0,00</b>   |
| <b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b> |                 | <b>546 589</b> | <b>100,00</b> |
| Alapkezelői díj                                            |                 | 95 815         | 17,53         |
| Letétkezelői díj                                           |                 | 16 006         | 2,93          |
| Költségként elszámolt egyéb tétel                          |                 | 34 219         | 6,26          |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség                  |                 | 400 549        | 73,28         |
| <b>I/3. Céltartalékok:</b>                                 |                 | <b>0</b>       | <b>0,00</b>   |
| <b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>             |                 | <b>0</b>       | <b>0,00</b>   |

|                                  |                |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Kötelezettségek összesen:</b> | <b>546 589</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------------------|----------------|---------------|

**II. ESZKÖZÖK**

Összeg %

|                                                   |             |                  |                           |                    |              |
|---------------------------------------------------|-------------|------------------|---------------------------|--------------------|--------------|
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes):             |             |                  |                           | 10 667 821         | 2,91         |
| II/2. Egyéb követelés:                            |             |                  |                           | 5 935 394          | 1,62         |
| II/3. Lекötött bankbetétek (összes):              | <b>Bank</b> | <b>Devizanem</b> | <b>Futamidő</b>           | <b>1 533 600</b>   | <b>0,42</b>  |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek: |             |                  |                           | <b>1 533 600</b>   | <b>0,42</b>  |
|                                                   | OTP         | HUF              | 24.12.31 - 25.01.02       | 1 533 600          | 0,42         |
| <b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>               |             | <b>Devizanem</b> | <b>Névérték devizában</b> | <b>348 588 627</b> | <b>95,16</b> |
| <b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>             |             |                  |                           | <b>238 197 782</b> | <b>65,04</b> |
| <b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>  |             |                  |                           | <b>16 654 230</b>  | <b>4,56</b>  |
| REPHUN 0.125 09/21/2028 államkötvény              |             | EUR              | 375 000                   | 136 757            | 0,04         |
| REPHUN 1.125 04/28/2026 államkötvény              |             | EUR              | 5 000 000                 | 2 012 586          | 0,55         |
| REPHUN 1.75 06/05/2035 államkötvény               |             | EUR              | 3 000 000                 | 987 586            | 0,27         |
| REPHUN 1.75 10/10/27 államkötvény                 |             | EUR              | 8 060 000                 | 3 188 166          | 0,87         |
| REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény                  |             | EUR              | 7 090 000                 | 3 142 536          | 0,86         |
| REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény              |             | EUR              | 13 788 000                | 6 209 100          | 1,70         |
| REPHUN 7.625 03/41 államkötvény                   |             | USD              | 2 200 000                 | 977 499            | 0,27         |
| <b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>         |             |                  |                           | <b>84 930 378</b>  | <b>23,17</b> |
| BOTS 0 03/31/2025 diszkont kincstárjegy           |             | EUR              | 20 000 000                | 8 150 252          | 2,22         |
| ESM TBILL 0 04/17/2025 diszkont kincstárjegy      |             | EUR              | 20 000 000                | 8 139 139          | 2,22         |
| EUROPEAN UNION BILL 0 02/07/2025 diszkont kir     |             | EUR              | 20 000 000                | 8 178 876          | 2,23         |
| EUROPEAN UNION BILL 0 03/07/2025 diszkont kir     |             | EUR              | 30 000 000                | 12 244 139         | 3,34         |
| EUROPEAN UNION BILL 0 04/04/2025 diszkont kir     |             | EUR              | 20 000 000                | 8 145 905          | 2,22         |
| EUROPEAN UNION BILL 0 05/09/2025 diszkont kir     |             | EUR              | 10 000 000                | 4 063 315          | 1,11         |
| MNB250109 diszkont kincstárjegy                   |             | HUF              | 36 067 000                | 36 008 752         | 9,83         |
| <b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>  |             |                  |                           | <b>136 613 174</b> | <b>37,31</b> |
| BGARIA 3.625 09/05/2032 államkötvény              |             | EUR              | 1 464 000                 | 614 862            | 0,17         |
| BGARIA 4.875 05/13/2036 államkötvény              |             | EUR              | 1 400 000                 | 649 147            | 0,18         |
| BGTB 0 01/09/2025 államkötvény                    |             | EUR              | 20 000 000                | 8 198 068          | 2,24         |
| BTF 0 01/08/2025 államkötvény                     |             | EUR              | 30 000 000                | 12 296 918         | 3,36         |
| BTF 0 01/15/2025 államkötvény                     |             | EUR              | 40 000 000                | 16 387 197         | 4,47         |
| BTF 0 02/05/2025 államkötvény                     |             | EUR              | 15 000 000                | 6 135 264          | 1,67         |

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

|                                      |     |            |            |      |
|--------------------------------------|-----|------------|------------|------|
| BTF 0 03/05/2025 államkötvény        | EUR | 4 000 000  | 1 632 732  | 0,45 |
| BTF 0 03/12/2025 államkötvény        | EUR | 30 000 000 | 12 239 957 | 3,34 |
| BTF 0 03/19/2025 államkötvény        | EUR | 20 000 000 | 8 155 296  | 2,23 |
| BTF 0 04/09/2025 államkötvény        | EUR | 10 000 000 | 4 071 947  | 1,11 |
| BTF 0 05/21/2025 államkötvény        | EUR | 10 000 000 | 4 061 387  | 1,11 |
| BTF 0 07/02/2025 államkötvény        | EUR | 20 000 000 | 8 100 836  | 2,21 |
| BTF 0 07/17/2025 államkötvény        | EUR | 20 000 000 | 8 093 536  | 2,21 |
| CROATE 4.25 12/14/2026 államkötvény  | EUR | 3 500 000  | 1 474 565  | 0,40 |
| CROATE 4.5 07/09/2025 államkötvény   | EUR | 1 513 734  | 641 917    | 0,18 |
| CROATI 3 03/11/25 államkötvény       | EUR | 4 850 000  | 2 038 617  | 0,56 |
| CZTB 0 03/14/2025 államkötvény       | EUR | 22 000 000 | 8 969 382  | 2,45 |
| MONTEN 3.375 04/21/2025 államkötvény | EUR | 200 000    | 83 854     | 0,02 |
| POLAND 3.625 01/11/2034 államkötvény | EUR | 2 500 000  | 1 046 191  | 0,29 |
| RFTB 0 04/15/2025 államkötvény       | EUR | 30 000 000 | 12 209 199 | 3,33 |
| ROMANI 2.125 03/07/2028 államkötvény | EUR | 2 275 000  | 892 563    | 0,24 |
| ROMANI 2.375 04/19/27 államkötvény   | EUR | 4 000 000  | 1 622 460  | 0,44 |
| ROMANI 2.75 10/29/25 államkötvény    | EUR | 15 000 000 | 6 161 696  | 1,68 |
| ROMANI 5.125 09/24/2031 államkötvény | EUR | 6 700 000  | 2 688 103  | 0,73 |
| ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény  | USD | 750 000    | 290 318    | 0,08 |
| ROMANI 5.375 03/22/2031 államkötvény | EUR | 1 770 000  | 757 241    | 0,21 |
| ROMANI 5.5 09/18/2028 államkötvény   | EUR | 1 572 000  | 679 952    | 0,19 |
| ROMANI 6.625 09/27/2029 államkötvény | EUR | 1 686 000  | 757 587    | 0,21 |
| SGLT 0 05/09/2025 államkötvény       | EUR | 10 000 000 | 4 064 443  | 1,11 |
| TURKEY 4.625 03/31/2025 államkötvény | EUR | 3 750 000  | 1 597 939  | 0,44 |

**II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: 110 390 845 30,12**

**II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes): 110 390 845 30,12**

|                                               |     |            |           |      |
|-----------------------------------------------|-----|------------|-----------|------|
| ACOSSE ECP 12/18/24-02/18/25 EUR 2.96 kötvény | EUR | 20 000 000 | 8 170 226 | 2,23 |
| AGFRNC 2.25 05/27/2025 kötvény                | EUR | 11 000 000 | 4 562 708 | 1,25 |
| AIR FRANCE-KLM 7.25 05/31/2026 kötvény        | EUR | 500 000    | 224 826   | 0,06 |
| BGOSK 4 03/13/2032 kötvény                    | EUR | 4 412 000  | 1 917 079 | 0,52 |
| BGOSK 4 09/08/2027 kötvény                    | EUR | 714 000    | 305 061   | 0,08 |
| BGOSK 5.125 02/22/2033 kötvény                | EUR | 462 000    | 217 584   | 0,06 |
| BMW FLOAT 02/19/2026 kötvény                  | EUR | 8 000 000  | 3 293 359 | 0,90 |
| BOC ECP 12/09/24-01/09/2025 EUR 3.265 kötvény | EUR | 20 000 000 | 8 195 111 | 2,24 |
| BULENR 3.5 06/28/2025 kötvény                 | EUR | 1 400 000  | 582 036   | 0,16 |
| CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény                 | EUR | 500 000    | 228 526   | 0,06 |
| CEZCP 0.875 12/02/2026 kötvény                | EUR | 1 400 000  | 551 410   | 0,15 |
| CEZCP 4.125 09/05/2031 kötvény                | EUR | 1 300 000  | 550 779   | 0,15 |
| ERSHUN 1.25 02/04/2026 kötvény                | EUR | 800 000    | 330 848   | 0,09 |
| FRLBP 0.875 01/26/2031 kötvény                | EUR | 1 000 000  | 403 546   | 0,11 |
| ICBC ECP 10/01/2024-04/01/2025 3.42% kötvény  | EUR | 20 000 000 | 8 133 035 | 2,22 |
| JPM 7.6 07/10/2029 HUNGARY CLN USD kötvény    | USD | 8 000 000  | 3 482 520 | 0,95 |
| JPM 7.68 07/10/2031 POLAND CLN kötvény        | USD | 4 000 000  | 1 703 456 | 0,47 |
| LHV GROUP 5.375 05/24/2028 kötvény            | EUR | 3 200 000  | 1 388 010 | 0,38 |
| LOCCIT ECP 10/23/24-01/23/25 3.44% kötvény    | EUR | 20 000 000 | 8 185 375 | 2,23 |
| MAEXIM 11 08/04/2025 kötvény                  | HUF | 4 575 000  | 4 906 369 | 1,34 |
| MAEXIM 11 09/09/2025 kötvény                  | HUF | 800 000    | 853 025   | 0,23 |
| MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény                   | EUR | 9 225 000  | 4 234 055 | 1,16 |
| MAEXIM 6.125 12/04/2027 kötvény               | USD | 400 000    | 159 439   | 0,04 |
| MAGYAR 0.375 06/09/2026 kötvény               | EUR | 700 000    | 273 203   | 0,07 |
| MAGYAR 1.375 06/24/2025 kötvény               | EUR | 3 500 000  | 1 429 731 | 0,39 |
| MAGYAR 5.5 06/29/2027 kötvény                 | EUR | 4 500 000  | 1 959 908 | 0,54 |
| MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény                 | USD | 767 000    | 306 649   | 0,08 |
| MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény               | EUR | 787 000    | 349 883   | 0,10 |

**Éves jelentés - OTP Euró Rövid Kötvény Alap**

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

|                                              |     |            |           |      |
|----------------------------------------------|-----|------------|-----------|------|
| MBHBAN 9 06/16/2026 kötvény                  | EUR | 1 500 000  | 657 077   | 0,18 |
| MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény               | EUR | 2 300 000  | 1 037 489 | 0,28 |
| MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény               | EUR | 1 979 000  | 912 140   | 0,25 |
| MONBNK 4.414 09/11/2030 kötvény              | EUR | 565 000    | 240 613   | 0,07 |
| MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény               | EUR | 327 000    | 124 020   | 0,03 |
| MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény                 | USD | 3 600 000  | 1 456 563 | 0,40 |
| MVMHU 7.5 06/09/2028 kötvény                 | USD | 750 000    | 309 766   | 0,08 |
| NOVAKR 4.75 04/03/2028 kötvény               | EUR | 800 000    | 345 838   | 0,09 |
| NOVAKR 7.375 06/29/2026 kötvény              | EUR | 1 400 000  | 606 973   | 0,17 |
| NOVALJ 6.875 01/24/2034 kötvény              | EUR | 1 400 000  | 653 436   | 0,18 |
| ORANOF 3.375 04/23/2026 kötvény              | EUR | 1 500 000  | 631 586   | 0,17 |
| ORANOF 4 03/12/2031 kötvény                  | EUR | 1 400 000  | 607 362   | 0,17 |
| OTPHB 4.25 10/16/2030 kötvény                | EUR | 1 750 000  | 727 716   | 0,20 |
| OTPHB 4.75 06/12/2028 kötvény                | EUR | 3 300 000  | 1 422 204 | 0,39 |
| OTPHB 5 01/31/2029 kötvény                   | EUR | 2 000 000  | 887 806   | 0,24 |
| OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény                 | EUR | 11 200 000 | 4 775 005 | 1,30 |
| OTPHB 6.125 10/05/2027 kötvény               | EUR | 4 100 000  | 1 772 528 | 0,48 |
| OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény                | EUR | 1 100 000  | 480 878   | 0,13 |
| OTPHB 7.5 06/27/2026 kötvény                 | EUR | 3 800 000  | 1 640 950 | 0,45 |
| OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény                | USD | 400 000    | 166 547   | 0,05 |
| PEOPW 5.5 11/23/2027 kötvény                 | EUR | 1 200 000  | 512 778   | 0,14 |
| PKNPW 4.75 07/13/2030 kötvény                | EUR | 3 300 000  | 1 464 584 | 0,40 |
| PKOBP 3.875 09/12/2027 kötvény               | EUR | 2 400 000  | 1 000 696 | 0,27 |
| PKOBP 4.5 03/27/2028 kötvény                 | EUR | 2 030 000  | 876 047   | 0,24 |
| PORSCH 3.75 09/27/2029 kötvény               | EUR | 3 000 000  | 1 240 411 | 0,34 |
| PORSCH 4.125 09/27/2032 kötvény              | EUR | 2 700 000  | 1 124 371 | 0,31 |
| PORSCH 4.5 09/27/2028 kötvény                | EUR | 200 000    | 85 958    | 0,02 |
| QNB-ECP 07/22/2024-01/22/2025 3.88% kötvény  | EUR | 10 000 000 | 4 092 079 | 1,12 |
| QNB-ECP 08/06/2024-02/06/2025 3.71% kötvény  | EUR | 20 000 000 | 8 172 323 | 2,23 |
| RABROM 7 10/12/2027 kötvény                  | EUR | 900 000    | 395 333   | 0,11 |
| RBACRO 7.875 06/05/2027 kötvény              | EUR | 900 000    | 409 114   | 0,11 |
| RWE AG 2.125 05/24/2026 kötvény              | EUR | 1 000 000  | 411 947   | 0,11 |
| SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN kötvény | USD | 2 000 000  | 826 705   | 0,23 |
| SPPEUS 1.625 06/25/2027 kötvény              | EUR | 1 500 000  | 584 153   | 0,16 |
| TATSK 4.971 04/29/2030 kötvény               | EUR | 500 000    | 221 137   | 0,06 |
| TVLRO 5.125 09/30/2030 kötvény               | EUR | 556 000    | 235 398   | 0,06 |
| TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény                | EUR | 1 918 000  | 857 642   | 0,23 |
| TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény               | EUR | 2 373 000  | 1 089 794 | 0,30 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 3.875 03/29/2026 kötvény | EUR | 700 000    | 298 205   | 0,08 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 4.25 03/29/2029 kötvény  | EUR | 200 000    | 87 197    | 0,02 |
| WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény         | EUR | 120 000    | 50 719    | 0,01 |

|                                                          |                 |              |
|----------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| <b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b> | <b>-398 981</b> | <b>-0,11</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------|--------------|

|                           |                    |               |
|---------------------------|--------------------|---------------|
| <b>Eszközök összesen:</b> | <b>366 326 461</b> | <b>100,00</b> |
|---------------------------|--------------------|---------------|

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

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

.....  
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, 2025. április 29.

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

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Euró Rövid Kötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Euró Rövid Kötvény Alap\_éves jelentés\_2024\_final.pdf<sup>1</sup> digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2024. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

### A vélemény alapja

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

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

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

### Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2024. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
506E4E5D7A8FA5A0FAAF04DBC3DD396209CF7F7BBF6BCD1894259991D975421

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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

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

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

#### Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2025. április 29.

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

Varga János  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007319