

OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Éves jelentés

2021. december 31.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb kérdések

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

Egyéb információk

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy 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 hívunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2022. április 28.



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



Mészáros Péter
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005805



OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

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

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

OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	45.340.084	38.709.356
09.	I. Követelések	11.727.986	39.991
10.	1. Követelések	11.727.986	39.991
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	8.117.076	8.788.925
15.	1. Értékpapírok	8.080.327	8.844.609
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	36.749	-55.684
17.	a) kamatokból, osztalékokból	126.979	123.398
18.	b) egyéb	-90.230	-179.082
19.	III. Pénzeszközök	25.495.022	29.880.440
20.	1. Pénzeszközök	25.495.022	29.880.440
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	20.620	75.772
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	20.620	75.772
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	104.274	-41.584
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	45.464.978	38.743.544
27.	E. Saját tőke	45.219.493	37.108.161
28.	I. Induló tőke	27.649.466	22.682.763
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.243.528.057	3.250.946.904
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3.215.878.591	-3.228.264.141
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	17.570.027	14.425.398
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1.299.250.598	-1.307.119.685
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	1.203.680.349	1.208.394.656
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	141.023	-97.268
35.	3. Előző év(ek) eredménye	112.955.751	112.999.253
36.	4. Tárgyévi eredmény	43.502	248.442
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	245.485	1.635.383
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	245.485	1.635.383
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	45.464.978	38.743.544

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	676.354	935.790
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	378.852	473.175
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	229.885	193.874
05.	V. Egyéb ráfordítások	24.115	20.299
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	43.502	248.442

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.


Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-144, 2005.január 19.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2005.január 18-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2021.01.01-2021.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2022. április 28.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A 12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Mészáros Péter, kamarai tagsági száma: 005805.

14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.080 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/hu/fooldal>

A beszámoló fordulónapja utáni események bemutatása:

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. Az Alapkezelő vezetése a 2021-es év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2021. december 31-i Éves jelentés adataira nincs hatása. Az Alapkezelő megvizsgálta a konfliktus hatását az Alap vonatkozásában és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az Alap orosz kitettsége 2021.12.31-én és 2022.04.20-án is 1% alatti.

A 2022-es évben az értékelési folyamat során – az Alapkezelő számára elérhető piaci árak hiányában – az Alapkezelő Értékelési Bizottsága a rendelkezésre álló információkat felhasználva valószínűségekkel súlyozott eszközértékelést alkalmaz. Nem zárható azonban ki, hogy az Alapban található orosz eszközök értéke az Alapkezelő által alkalmazott értékelési modellből adódó árártól jelentősen eltér.

Az Alapkezelő menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg fogja tenni az üzleti kockázat mérséklése érdekében.

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok 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 különbözete 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 462.615 eFt, amely 935.790 eFt bevétel és 473.175 eFt ráfordítás különbözete. 193.874 eFt működési költség és 20.299 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 248.442 eFt.

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

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	633.867		21		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	27		66.285		0,17%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	228		234		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	3 hónap	446.900		12.408.900		32,03%
OTP Bank Nyrt. HUF	4 hónap	20.414.000		17.405.000		44,92%
OTP Bank Nyrt. HUF	6 hónap	4.000.000		0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		25.495.022		29.880.440		77,12%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		7.485.588		6.846.663		17,67%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	318.920		0		0,00%
2022/C	2019.03.06 - 2022.08.24	266.839		0		0,00%
2023/A	2007.01.10 - 2023.11.24	9.549		0		0,00%
2023/C	2020.04.15 - 2023.08.23	116.636		0		0,00%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	0		118.700		0,31%
2025/C	2019.11.13 - 2025.11.26	212.288		46.141		0,12%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	70.629		1.376		0,00%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	299.504		278.959		0,72%
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	40.875		32.499		0,08%
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	1.268.472		2.483.642		6,41%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	64.977		45.339		0,12%
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	168.169		86.076		0,22%
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	42.213		8.086		0,02%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	386.863		181.346		0,47%
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	49.852		56.308		0,15%
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	0		23.730		0,06%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	2.708		23.527		0,06%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	36.072		49.796		0,13%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	0		1.458		0,00%
CROATI 3.875 05/30/2022	2014.05.29 - 2022.05.30	0		1.727.006		4,46%
CROATI 6.375 03/24/21	2011.03.24 - 2021.03.24	1.662.815		0		0,00%
MONTEN 5.75 03/10/21	2016.03.10 - 2021.03.10	840.154		0		0,00%
ROMANI 6.75 02/07/22	2012.02.07 - 2022.02.07	1.628.053		1.682.674		4,34%
Diszkont kincstárjegyek:		0		243.675		0,63%
D221019	2021.10.20 - 2022.10.19	0		243.675		0,63%
Vállalati kötvények:		631.488		1.443.075		3,73%
BLACK SEA TRADE AND DE	2020.10.19 - 2023.10.19	100.671		94.731		0,25%
INTL INVST BANK 1.25 10/18/	2019.10.18 - 2022.10.18	38.961		38.170		0,10%
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 - 2029.05.23	0		31.537		0,08%
MAGYAR 0.5 08/24/22	2019.12.11 - 2022.08.24	63.768		1.018.291		2,63%
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 - 2024.06.26	428.088		243.411		0,63%
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	0		16.935		0,04%
Jelzáloglevelek:		0		255.512		0,66%
ERSHUN 1.5 06/24/2022	2019.04.17 - 2022.06.24	0		240.065		0,62%
TJ26NF02	2021.01.28 - 2026.12.22	0		15.447		0,04%
Átruházható értékpapírok összesen:		8.117.076	0	8.788.925	0	22,69%
Egyéb eszközök						
Követelések		11.727.986		39.991		0,10%
Aktív időbeli elhatárolások		20.620		75.772		0,20%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		104.274		-41.584		-0,11%
Egyéb eszközök összesen:		11.852.880		74.179		0,19%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		45.464.978		38.743.544		100,00%

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	15.383	12.705	0,78%
Letétkezelői díj	4.607	3.834	0,23%
Költségként elszámolt egyéb tétel	5.488	4.408	0,27%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	220.007	1.614.436	98,72%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	245.485	1.635.383	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	45.219.493	37.108.161	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	27.649.465,338	22.682.763,518	
--	-----------------------	-----------------------	--

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,635456	1,635963
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,634416	1,635899

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8.117.076	17,86%	8.788.925	22,69%
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%	243.675	0,63%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	8.117.076	17,86%	8.788.925	22,69%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	297.502	462.615
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-192.494	-161.934
d) a letétkezelő díjai:	-19.240	-16.185
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-70	-497
felügyeleti díj:	-16.601	-14.179
egyéb költség és ráfordítás:	-25.595	-21.378
f) nettó jövedelem:	43.502	248.442
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	43.502	248.442
h) a tőkeszámla változása:	-8.642.112	-8.121.483
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	128.261	-238.291
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 Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

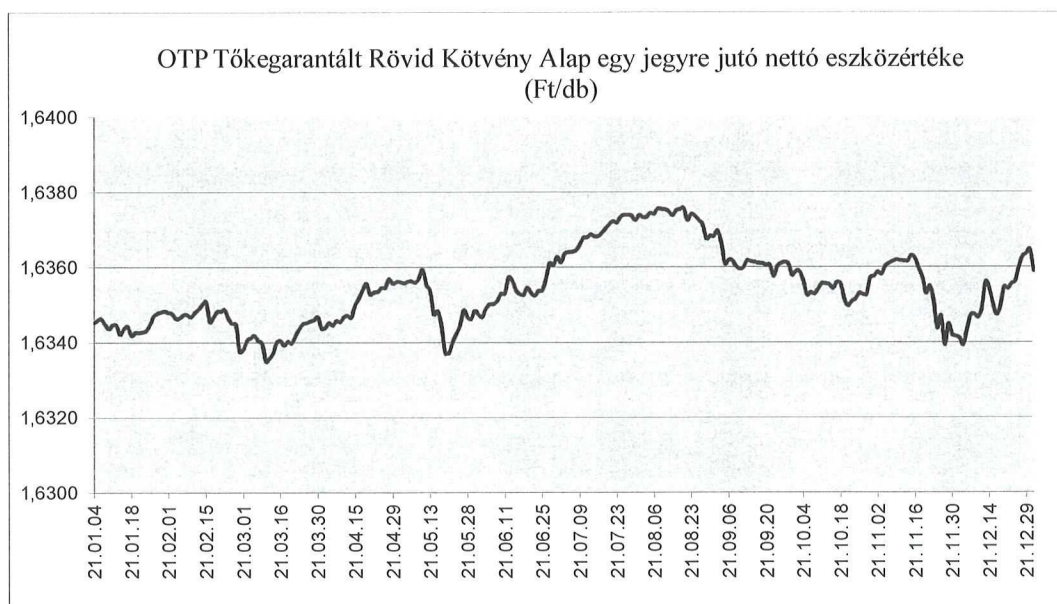
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2017. december 31.	-0,29%	64.700.618.598	105.959.553.682	1,637690
2018. december 31.	-0,39%	46.878.758.259	76.470.759.806	1,631245
2019. december 31.	-0,12%	32.953.899.509	53.689.841.737	1,629241
2020. december 31.	0,38%	27.649.465.338	45.219.492.249	1,635456
2021. január 29.		27.368.956.167		1,634829
2021. február 26.		25.681.247.692		1,633756
2021. március 31.		25.425.719.739		1,634370
2021. április 30.		25.308.651.732		1,635612
2021. május 31.		24.802.674.077		1,634626
2021. június 30.		24.592.294.554		1,636050
2021. július 30.		24.304.847.041		1,637243
2021. augusztus 31.		24.028.210.666		1,636820
2021. szeptember 30.		23.723.848.378		1,635883
2021. október 29.		23.430.558.343		1,635757
2021. november 30.		23.011.511.590		1,634196
2021. december 31.	0,03%	22.682.763.518	37.108.161.004	1,635963

Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,03 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	580.069.369	860.578.540
2021. február	491.596.865	2.179.305.340
2021. március	638.308.905	893.836.858
2021. április	688.278.856	805.346.863
2021. május	641.438.480	1.147.416.135
2021. június	578.142.652	788.522.175
2021. július	657.124.326	944.571.839
2021. augusztus	593.005.352	869.641.727
2021. szeptember	528.302.692	832.664.980
2021. október	630.089.888	923.379.923
2021. november	614.124.780	1.033.171.533
2021. december	778.365.140	1.107.113.212
Összesen:	7.418.847.305	12.385.549.125

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	677.770
Változó javadalmazás	988.789
Összesen	1.666.560

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

eFt.

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

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2020.12.31	2021.12.31	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	45.147.019.615	38.844.545.768	-13,9599%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			6.858.173	113.189	-124.699	6.846.663
2025/B	2014.01.15 -	2025.06.24	122.985	3.194	-7.479	118.700
2025/C	2019.11.13 -	2025.11.26	50.004	51	-3.914	46.141
2026/D	2017.05.24 -	2026.12.22	1.579	1	-204	1.376
2026/E	2020.09.02 -	2026.04.22	280.323	3.231	-4.595	278.959
2027/A	2016.01.13 -	2027.10.27	36.265	189	-3.955	32.499
2027/B	2020.01.15 -	2027.04.22	2.466.091	18.142	-591	2.483.642
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	50.354	520	-5.535	45.339
2029/A	2020.06.24 -	2029.05.23	93.422	1.226	-8.572	86.076
2030/A	2019.02.20 -	2030.08.21	9.382	98	-1.394	8.086
2031/A	2015.04.22 -	2031.10.22	217.883	1.261	-37.798	181.346
2033/A	2020.10.28 -	2033.04.20	65.582	1.084	-10.358	56.308
2034/A	2021.01.20 -	2034.06.22	27.280	360	-3.910	23.730
2038/A	2018.02.07 -	2038.10.27	28.659	158	-5.290	23.527
2041/A	2020.01.22 -	2041.04.25	60.483	1.280	-11.967	49.796
2051/G	2021.04.28 -	2051.04.28	1.517	44	-103	1.458
CROATI 3.875 05/30/2022	2014.05.29 -	2022.05.30	1.699.266	38.078	-10.338	1.727.006
ROMANI 6.75 02/07/22	2012.02.07 -	2022.02.07	1.647.098	44.272	-8.696	1.682.674
Diszkont kincstárjegyek:			243.235	0	440	243.675
D221019	2021.10.20 -	2022.10.19	243.235	0	440	243.675
Vállalati kötvények:			1.486.204	8.317	-51.446	1.443.075
BLACK SEA TRADE ANI	2020.10.19 -	2023.10.19	100.000	511	-5.780	94.731
INTL INVST BANK 1.25 1	2019.10.18 -	2022.10.18	38.778	101	-709	38.170
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 -	2029.05.23	36.192	309	-4.964	31.537
MAGYAR 0.5 08/24/22	2019.12.11 -	2022.08.24	1.027.163	1.841	-10.713	1.018.291
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 -	2024.06.26	267.265	5.503	-29.357	243.411
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 -	2029.10.24	16.806	52	77	16.935
Jelzáloglevelek:			256.997	1.892	-3.377	255.512
ERSHUN 1.5 06/24/2022	2019.04.17 -	2022.06.24	241.558	1.884	-3.377	240.065
TJ26NF02	2021.01.28 -	2026.12.22	15.439	8	0	15.447
MINDÖSSZESEN:			8.844.609	123.398	-179.082	8.788.925

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2020.12.31-én:	USD / HUF	-5.409	1.654.651	-1.608.420	1.654.651	46.231
	USD / HUF	-5.455	1.697.804	-1.622.099	1.697.804	75.705
	EUR / HUF	-2.297	821.042	-838.704	821.042	-17.662
	Összesen:					104.274
2021.12.31-én:	EUR / HUF	-4.857	1.764.510	-1.797.337	1.755.753	-41.584
	Összesen:					-41.584

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:**Fordulónapon nyitott szállítási repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:****Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:**

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2021.12.31-én:							
ROMANI 6.75 02/07/22	4.752.000	USD	2021.12.29	4.913.259	2022.01.05	4.913.259	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2020.12.31-én:							
ROMANI 3.875 10/29/35	9.191.000	EUR	2020.12.02	4.017.948.284	2020.12.02	4.017.948.284	0
OTPHB 2.875% 07/15/202	20.995.000	EUR	2020.12.15	7.710.037.574	2020.12.15	7.710.037.574	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 Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	27.649.466	7.418.847	-12.385.550	22.682.763
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözet:	-95.570.249	4.714.307	-7.869.087	-98.725.029
Értékelési különbözet:	141.023	-97.268	-141.023	-97.268
Eredménytartálék:	112.955.751	43.502	0	112.999.253
Tárgyévi eredmény:	43.502	248.442	-43.502	248.442
Tőkenövekmény összesen:	17.570.027	4.908.983	-8.053.612	14.425.398
Saját tőke összesen:	45.219.493	12.327.830	-20.439.162	37.108.161

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	192.494.419	177.110.978	161.934.110	149.229.315
Letétkezelői díj	19.240.194	14.633.435	16.184.581	12.349.897
Bankköltség	70.191	70.191	497.104	497.104
Felügyeleti díj	16.601.000	12.592.000	14.179.000	10.851.000
Könyvvizsgálat díja	1.479.550	0	1.079.500	0
Összesen:	229.885.354	204.406.604	193.874.295	172.927.316

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I. Működési cash flow	-13.173.672	12.309.792
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.601.090	-625.171
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	128.261	-238.291
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-59.393	-87.778
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-11.727.986	11.687.995
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-23.987	92.433
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	183.620	1.389.898
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	31.177	-55.152
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-104.274	145.858
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-4.653.408	197.109
17. Értékpapírok beszerzése -	-138.803.249	-48.508.138
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	132.505.249	47.831.634
19. Kapott hozamok +	1.644.592	873.613
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-8.642.112	-8.121.483
20. Befektetési jegy kibocsátás +	13.292.564	12.133.154
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-21.934.676	-20.254.637
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-26.469.192	4.385.418
Pénzeszközök nyitó értéke	51.964.214	25.495.022
Pénzeszközök záró értéke	25.495.022	29.880.440

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-144
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke:	37.108.161.004
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,635963
Darabszám:	22.682.763.518

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	1.635.383	100,00
Alapkezelői díj	12.705	0,78
Letétkezelői díj	3.834	0,23
Költségként elszámolt egyéb tétel	4.408	0,27
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.614.436	98,72
I/3. Céltartalékok:	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00

Kötelezettségek összesen:	1.635.383	100,00
----------------------------------	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	66.540	0,17
II/2. Egyéb követelés:	39.991	0,10
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	29.813.900	76,95
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	12.408.900	32,03
OTP	12.408.900	32,03
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:	17.405.000	44,92
OTP	17.405.000	44,92

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	8.788.925	22,69
-------------------------------------	------------------	---------------------------	------------------	--------------

II/4.1. Állampapírok (összes):	7.090.338	18,30
---------------------------------------	------------------	--------------

II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):	3.436.983	8,87
--	------------------	-------------

2025/B államkötvény	HUF	110.970	118.700	0,31
2025/C államkötvény	HUF	51.910	46.141	0,12
2026/D államkötvény	HUF	1.480	1.376	0,00
2026/E államkötvény	HUF	309.540	278.959	0,72
2027/A államkötvény	HUF	34.770	32.499	0,08
2027/B államkötvény	HUF	2.500.000	2.483.642	6,41
2028/A államkötvény	HUF	39.620	45.339	0,12
2029/A államkötvény	HUF	100.320	86.076	0,22
2030/A államkötvény	HUF	8.930	8.086	0,02
2031/A államkötvény	HUF	199.440	181.346	0,47
2033/A államkötvény	HUF	68.710	56.308	0,15
2034/A államkötvény	HUF	30.230	23.730	0,06
2038/A államkötvény	HUF	29.090	23.527	0,06
2041/A államkötvény	HUF	62.050	49.796	0,13
2051/G államkötvény	HUF	1.620	1.458	0,00

II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	243.675	0,63
---	----------------	-------------

D221019 diszkont kincstárjegy	HUF	250.000	243.675	0,63
-------------------------------	-----	---------	---------	------

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

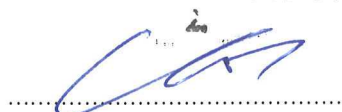
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			3.409.680	8,80
CROATI 3.875 05/30/2022 államkötvény	EUR	4.500.000	1.727.006	4,46
ROMANI 6.75 02/07/22 államkötvény	USD	5.000.000	1.682.674	4,34
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			1.443.075	3,73
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.443.075	3,73
BLACK SEA TRADE AND DEVE 2.52 10/19/2023 k	HUF	100.000	94.731	0,25
INTL INVST BANK 1.25 10/18/2022 kötvény	HUF	39.270	38.170	0,10
MAEXIM 2.5 05/23/2029 kötvény	HUF	37.000	31.537	0,08
MAGYAR 0.5 08/24/22 kötvény	HUF	1.033.860	1.018.291	2,63
MAGYAR 2.6 06/26/2024 kötvény	HUF	250.000	243.411	0,63
MAGYAR 4.6 10/24/2029 kötvény	HUF	17.300	16.935	0,04
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			255.512	0,66
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			255.512	0,66
ERSHUN 1.5 06/24/2022 jelzáloglevél	HUF	240.000	240.065	0,62
TJ26NF02 jelzáloglevél	HUF	18.000	15.447	0,04
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			75.772	0,20
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-41.584	-0,11
Eszközök összesen:			38.743.544	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

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

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

24



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.