



## **OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap**

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

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

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

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

OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021. december 31.	Tárgyév 2022. december 31.
a.	b.	c.	d.
<b>01.</b>	<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
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>38.709.356</b>	<b>319.086.263</b>
09.	I. Követelések	39.991	4.994.715
10.	1. Követelések	39.991	4.994.715
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	8.788.925	51.018.587
15.	1. Értékpapírok	8.844.609	51.436.151
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-55.684	-417.564
17.	a) kamatokból, osztalékokból	123.398	576.787
18.	b) egyéb	-179.082	-994.351
19.	III. Pénzeszközök	29.880.440	263.072.961
20.	1. Pénzeszközök	29.880.440	263.072.961
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>75.772</b>	<b>3.186.382</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	75.772	3.186.382
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-41.584</b>	<b>2.539.673</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:</b>	<b>38.743.544</b>	<b>324.812.318</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>37.108.161</b>	<b>319.806.752</b>
28.	I. Induló tőke	22.682.763	183.019.183
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.250.946.904	3.466.455.345
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3.228.264.141	-3.283.436.162
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	14.425.398	136.787.569
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-1.307.119.685	-1.345.514.057
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	1.208.394.656	1.358.173.351
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-97.268	2.122.109
35.	3. Előző év(ek) eredménye	112.999.253	113.247.695
36.	4. Tárgyévi eredmény	248.442	8.758.471
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>1.635.383</b>	<b>5.005.566</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.635.383	5.005.566
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>38.743.544</b>	<b>324.812.318</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021.01.01-2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01-2022.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	935.790	23.494.876
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	473.175	13.586.645
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	193.874	1.096.280
05.	V. Egyéb ráfordítások	20.299	53.480
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>248.442</b>	<b>8.758.471</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 28.

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2022. 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 számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek**

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

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

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

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

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

### ***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

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

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

### ***Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek***

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

### ***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

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

## **A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

### **Eszközök:**

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

### **Források:**

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

## **Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 9.908.231 eFt, amely 23.494.876 eFt bevétel és 13.586.645 eFt ráfordítás különbsége. 1.096.280 eFt működési költség és 53.480 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 8.758.471 eFt.

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

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	21	29	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	66.285	1.516	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	234	15.416	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2 hónap	0	62.835.900	19,35%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2 hónap	0	99.262.000	30,56%	
OTP Bank Nyrt. HUF	3 hónap	12.408.900	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	4 hónap	17.405.000	31.500.000	9,70%	
OTP Bank Nyrt. HUF	6 hónap	0	7.042.400	2,17%	
OTP Bank Nyrt. HUF	7 hónap	0	62.415.700	19,22%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>29.880.440</b>	<b>263.072.961</b>	<b>81,00%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
<b>Államkötvények:</b>		<b>6.846.663</b>		<b>19.694.333</b>	<b>6,06%</b>
2023/B	2018.01.17 - 2023.07.26	0		223.103	0,07%
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	0		12.230	0,00%
2024/C	2018.06.27 - 2024.10.24	0		2.314	0,00%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	118.700		124.354	0,04%
2025/C	2019.11.13 - 2025.11.26	46.141		0	0,00%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	1.376		3.639	0,00%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	278.959		265.139	0,08%
2026/F	2021.02.24 - 2026.08.26	0		704	0,00%
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	32.499		4.839	0,00%
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	2.483.642		1.924.801	0,59%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	45.339		55.858	0,02%
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	0		787.413	0,24%
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	86.076		86.700	0,03%
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	0		1.506.896	0,46%
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	8.086		440.256	0,14%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	181.346		153.446	0,05%
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	0		5.448.063	1,68%
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	0		1.929.853	0,59%
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	0		941.155	0,29%
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	56.308		49.290	0,02%
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	23.730		1.362.592	0,42%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	23.527		238.776	0,07%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	49.796		247.692	0,08%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	1.458		223.498	0,07%
REPHUN 4.25 06/16/2031	2022.06.16 - 2031.06.16	0		625.276	0,19%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	0		548.030	0,17%
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	0		113.239	0,03%
CROATI 3.875 05/30/2022	2014.05.29 - 2022.05.30	1.727.006		0	0,00%
CROATI 5.5 04/04/2023	2013.04.04 - 2023.04.04	0		1.142.966	0,35%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	0		354.434	0,11%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27 - 2029.09.27	0		877.777	0,27%
ROMANI 6.75 02/07/22	2012.02.07 - 2022.02.07	1.682.674		0	0,00%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>243.675</b>		<b>12.559.393</b>	<b>3,86%</b>
D221019	2021.10.20 - 2022.10.19	243.675		0	0,00%
D230215	2022.11.16 - 2023.02.15	0		11.047	0,00%
D230301	2022.11.30 - 2023.03.01	0		230.304	0,07%
D230316	2022.12.14 - 2023.03.16	0		2.540.832	0,78%
D230322	2022.12.21 - 2023.03.22	0		1.681.535	0,52%
D230405	2023.01.04 - 2023.04.05	0		2.810.089	0,86%
D230517	2022.10.05 - 2023.05.17	0		53.540	0,02%
D230726	2022.12.14 - 2023.07.26	0		4.089.118	1,26%
D231018	2022.10.19 - 2023.10.18	0		1.142.928	0,35%

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)
<b>Vállalati kötvények:</b>	<b>1.443.075</b>	<b>18.738.800</b>	<b>5,78%</b>
BGOSK 4 09/08/2027 2022.09.08 - 2027.09.08	0	569.253	0,18%
BLACK SEA TRADE AND DE 2020.10.19 - 2023.10.19	94.731	89.811	0,03%
EBRD 0.84 06/26/2024 2019.06.26 - 2024.06.26	0	1.670.320	0,51%
IFC 2.625 11/09/2023 2021.11.09 - 2023.11.09	0	2.213.551	0,68%
INTL INVST BANK 1.25 10/18/ 2019.10.18 - 2022.10.18	38.170	0	0,00%
KFW 9 07/08/2024 2022.07.08 - 2024.07.08	0	97.872	0,03%
MAEXIM 14 12/07/2023 2022.12.08 - 2023.12.07	0	4.280.393	1,32%
MAEXIM 2.5 05/23/2029 2021.09.01 - 2029.05.23	31.537	23.326	0,01%
MAGYAR 0.01 06/28/2023 2021.09.29 - 2023.06.28	0	1.949.131	0,60%
MAGYAR 0.5 08/24/22 2019.12.11 - 2022.08.24	1.018.291	0	0,00%
MAGYAR 2.5 06/26/2024 2022.07.21 - 2024.06.26	0	2.734.797	0,84%
MAGYAR 2.6 06/26/2024 2019.02.06 - 2024.06.26	243.411	220.621	0,07%
MAGYAR 3.8 10/26/2023 2022.10.19 - 2023.10.26	0	353.820	0,11%
MAGYAR 4.3 10/24/2024 2021.12.08 - 2024.10.24	0	390.026	0,12%
MAGYAR 4.6 10/24/2029 2021.12.08 - 2029.10.24	16.935	12.641	0,00%
NOVAKR 1.875 01/27/2025 2022.01.27 - 2025.01.27	0	372.946	0,11%
NOVALJ 6 07/19/2025 2022.07.19 - 2025.07.19	0	569.343	0,18%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	0	1.527.730	0,47%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	0	605.025	0,19%
RABHUG 8.75 11/22/2025 2022.11.22 - 2025.11.22	0	830.662	0,26%
RABHUG 9.985 06/30/2028 2022.06.30 - 2028.06.30	0	48.506	0,01%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	0	179.026	0,06%
<b>Jelzáloglevelek:</b>	<b>255.512</b>	<b>26.061</b>	<b>0,00%</b>
ERSHUN 1.5 06/24/2022 2019.04.17 - 2022.06.24	240.065	0	0,00%
TJ26NF02 2021.01.28 - 2026.12.22	15.447	12.482	0,00%
TZJ27NF1 2021.10.29 - 2027.10.27	0	13.579	0,00%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>8.788.925</b>	<b>0</b>	<b>51.018.587</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések		39.991	4.994.715
Aktív időbeli elhatárolások		75.772	3.186.382
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-41.584	2.539.673
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>74.179</b>	<b>10.720.770</b>
			<b>3,30%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>38.743.544</b>	<b>324.812.318</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	12.705	267.236	5,34%
Letétkezelői díj	3.834	28.352	0,57%
Költségment elszámolt egyéb tétel	4.408	21.063	0,42%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.614.436	4.688.915	93,67%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>1.635.383</b>	<b>5.005.566</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>37.108.161</b>	<b>319.806.752</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	22.682.763.518	183.019.182.811
---	----------------	-----------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,635963	1,747395
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,635899	1,745955

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

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

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8.788.925	22,68%	51.018.587	15,70%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	243.675	0,63%	12.559.393	3,86%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	8.788.925	22,68%	51.018.587	15,70%

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

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

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2021. december 31- el zárult üzleti év	2022. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	462.615	9.908.231
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-161.934	-996.268
d) a letétkezelő díjai:	-16.185	-53.004
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-497	-8.583
felügyeleti díj:	-14.179	-37.346
egyéb költség és ráfordítás:	-21.378	-54.559
f) nettó jövedelem:	248.442	8.758.471
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	248.442	8.758.471
h) a tőkeszámla változása:	-8.121.483	271.720.743
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-238.291	2.219.377
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:

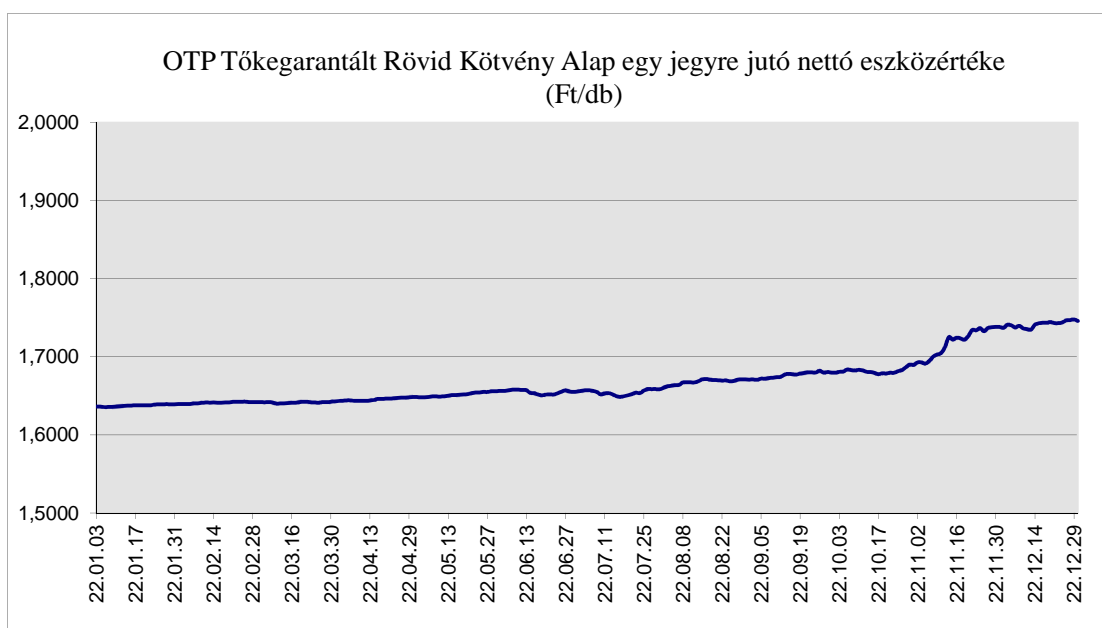
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)	
2018. december 31.	-0,39%	46.878.758.259	76.470.759.806	1,631245	
2019. december 31.	-0,12%	32.953.899.509	53.689.841.737	1,629241	
2020. december 31.	0,38%	27.649.465.338	45.219.492.249	1,635456	
2021. december 31.	0,03%	22.682.763.518	37.108.161.004	1,635963	
2022. január 31.		22.502.128.011		1,639411	
2022. február 28.		23.241.317.418		1,642132	
2022. március 31.		24.016.203.329		1,642961	
2022. április 29.		25.594.957.307		1,648253	
2022. május 31.		33.422.433.463		1,655973	
2022. június 30.		47.235.729.114		1,655575	
2022. július 29.		55.314.553.826		1,658444	
2022. augusztus 31.		74.697.062.159		1,670961	
2022. szeptember 30.		99.676.922.074		1,679663	
2022. október 28.		117.459.200.234		1,689676	
2022. november 30.		147.658.293.561		1,738389	
2022. december 31.	6,81%	183.019.182.811		319.806.752.088	1,747395

Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 6,81 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	817.517.004	998.152.511
2022. február	1.881.016.916	1.141.827.509
2022. március	2.193.259.782	1.418.373.871
2022. április	2.825.233.383	1.246.479.405
2022. május	9.310.819.606	1.483.343.450
2022. június	16.332.565.239	2.519.269.588
2022. július	12.067.771.046	3.988.946.334
2022. augusztus	23.317.670.125	3.935.161.792
2022. szeptember	30.222.161.955	5.242.302.040
2022. október	25.942.549.891	8.160.271.731
2022. november	41.676.483.647	11.477.390.320
2022. december	48.921.392.011	13.560.502.761
<b>Összesen:</b>	<b>215.508.440.605</b>	<b>55.172.021.312</b>

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 tárgyidőszak folyamán jelentős változás nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1.037.785
Változó javadalmazás	823.865
<b>Összesen</b>	<b>1.861.650</b>

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

eFt.

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

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

### X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban 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 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, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

### XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2021.12.31	2022.12.31	Változás 2022/2021
Tőkeáttétel *	38.844.545.768	1.004.237.066.064	2485,2717%

\* 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 értékkülönbözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>19.992.247</b>	<b>394.013</b>	<b>-691.927</b>	<b>19.694.333</b>
2023/B	2018.01.17 - 2023.07.26	193.082	29.883	138	223.103
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	11.909	211	110	12.230
2024/C	2018.06.27 - 2024.10.24	2.444	13	-143	2.314
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	122.171	3.960	-1.777	124.354
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	4.318	4	-683	3.639
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	272.049	3.604	-10.514	265.139
2026/F	2021.02.24 - 2026.08.26	748	5	-49	704
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	5.523	36	-720	4.839
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	1.866.225	49.160	9.416	1.924.801
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	73.792	829	-18.763	55.858
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	807.667	40.882	-61.136	787.413
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	87.009	1.552	-1.861	86.700
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	1.467.997	25.772	13.127	1.506.896
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	451.408	6.958	-18.110	440.256
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	240.078	1.451	-88.083	153.446
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	5.685.021	36.644	-273.602	5.448.063
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	1.891.860	54.886	-16.893	1.929.853
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	955.088	33.957	-47.890	941.155
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	74.475	1.303	-26.488	49.290
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	1.385.955	28.505	-51.868	1.362.592
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	256.910	2.392	-20.526	238.776
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	273.942	9.754	-36.004	247.692
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	220.426	10.921	-7.849	223.498
REPHUN 4.25 06/16/2031	2022.06.16 - 2031.06.16	644.134	15.609	-34.467	625.276
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	547.542	1.312	-824	548.030
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	112.464	2.402	-1.627	113.239
CROATI 5.5 04/04/2023	2013.04.04 - 2023.04.04	1.130.295	15.115	-2.444	1.142.966
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	356.274	1.947	-3.787	354.434
ROMANI 6.625 09/27/2025	2022.09.27 - 2029.09.27	851.441	14.946	11.390	877.777
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>12.522.020</b>	<b>0</b>	<b>37.373</b>	<b>12.559.393</b>
D230215	2022.11.16 - 2023.02.15	11.155	0	-108	11.047
D230301	2022.11.30 - 2023.03.01	231.079	0	-775	230.304
D230316	2022.12.14 - 2023.03.16	2.542.839	0	-2.007	2.540.832
D230322	2022.12.21 - 2023.03.22	1.685.935	0	-4.400	1.681.535
D230405	2023.01.04 - 2023.04.05	2.810.089	0	0	2.810.089
D230517	2022.10.05 - 2023.05.17	53.057	0	483	53.540
D230726	2022.12.14 - 2023.07.26	4.057.488	0	31.630	4.089.118
D231018	2022.10.19 - 2023.10.18	1.130.378	0	12.550	1.142.928
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>18.889.613</b>	<b>182.647</b>	<b>-333.460</b>	<b>18.738.800</b>
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	572.001	7.208	-9.956	569.253
BLACK SEA TRADE ANI	2020.10.19 - 2023.10.19	100.000	511	-10.700	89.811
EBRD 0.84 06/26/2024	2019.06.26 - 2024.06.26	1.751.000	0	-80.680	1.670.320
IFC 2.625 11/09/2023	2021.11.09 - 2023.11.09	2.200.224	9.276	4.051	2.213.551
KFW 9 07/08/2024	2022.07.08 - 2024.07.08	100.000	4.364	-6.492	97.872
MAEXIM 14 12/07/2023	2022.12.08 - 2023.12.07	4.257.617	39.952	-17.176	4.280.393
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 - 2029.05.23	36.192	309	-13.175	23.326
MAGYAR 0.01 06/28/2023	2021.09.29 - 2023.06.28	1.948.383	103	645	1.949.131

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	2.746.477	31.472	-43.152	2.734.797
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.06 - 2024.06.26	267.265	5.503	-52.147	220.621
MAGYAR 3.8 10/26/2023	2022.10.19 - 2023.10.26	365.512	2.738	-14.430	353.820
MAGYAR 4.3 10/24/2024	2021.12.08 - 2024.10.24	373.191	3.657	13.178	390.026
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	16.806	150	-4.315	12.641
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	360.130	6.970	5.846	372.946
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	579.292	15.291	-25.240	569.343
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	1.554.459	39.420	-66.149	1.527.730
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	615.617	966	-11.558	605.025
RABHUG 8.75 11/22/2025	2022.11.22 - 2025.11.22	814.260	7.676	8.726	830.662
RABHUG 9.985 06/30/202	2022.06.30 - 2028.06.30	50.000	2.530	-4.024	48.506
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 - 2025.07.11	181.187	4.551	-6.712	179.026
<b>Jelzáloglevelek:</b>		<b>32.271</b>	<b>127</b>	<b>-6.337</b>	<b>26.061</b>
TJ26NF02	2021.01.28 - 2026.12.22	15.439	9	-2.966	12.482
TZJ27NF1	2021.10.29 - 2027.10.27	16.832	118	-3.371	13.579
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>51.436.151</b>	<b>576.787</b>	<b>-994.351</b>	<b>51.018.587</b>

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
<b>2021.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-4.857	1.764.510	-1.797.337	1.755.753	-41.584
	<b>Összesen:</b>					<b>-41.584</b>
<b>2022.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-1.000	378.780	-399.659	373.880	-25.779
	USD / HUF	-3.088	1.156.610	-1.146.259	1.109.221	-37.038
	EUR / HUF	-4.900	2.103.587	-1.935.789	1.950.113	14.324
	EUR / HUF	-432	196.925	-170.506	181.601	11.095
	EUR / HUF	-2.130	895.053	-851.949	889.417	37.468
	EUR / HUF	2.857.436	-6.790	2.839.441	-2.715.837	123.604
	EUR / HUF	862.357	-2.000	811.613	-792.230	19.383
	EUR / HUF	-250.000	102.268.500	-100.030.875	101.970.237	1.939.362
	USD / HUF	-2.110	841.100	-791.731	837.020	45.289
		<b>Összesen:</b>				

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2021. december 31.	Tárgyév 2022. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	0	23.239.705.356
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	0	-22.827.740.025
A kamatswap ügylet piaci értéke:	0	411.965.331
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	64.783.333
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	0	22.000.000.000

**XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:**

**Fordulónapon nyitott szállítós 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						
<b>2021.12.31-én:</b>							
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						
<b>2022.12.31-én:</b>							
ISHARES JP MORGAN E	4.875	USD	2022.12.21	157.705.976	2023.01.04	157.705.976	0
OTP TÖRZS (100)	10.200	eFt	2022.12.21	1.061.337	2023.01.04	1.061.337	0
2025/B	740.000	eFt	2022.12.21	680.807	2023.01.04	680.807	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
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>22.682.763</b>	<b>215.508.441</b>	<b>-55.172.021</b>	<b>183.019.183</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-98.725.029	149.778.695	-38.394.372	12.659.294
Értékelési különbözet:	-97.268	2.122.109	97.268	2.122.109
Eredménytartalék:	112.999.253	248.442	0	113.247.695
Tárgyévi eredmény:	248.442	8.758.471	-248.442	8.758.471
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>14.425.398</b>	<b>160.907.717</b>	<b>-38.545.546</b>	<b>136.787.569</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>37.108.161</b>	<b>376.416.158</b>	<b>-93.717.567</b>	<b>319.806.752</b>

#### Likviditási jelentés

##### I. Hitelállomány összetétele

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

##### II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	161.934.110	149.229.315	996.267.817	729.031.974
Letétkezelői díj	16.184.581	12.349.897	53.003.857	24.652.109
Bankköltség	497.104	497.104	8.582.949	8.582.949
Felügyeleti díj	14.179.000	10.851.000	37.346.000	17.363.000
Könyvvizsgálat díja	1.079.500	0	1.079.500	0
<b>Összesen:</b>	<b>193.874.295</b>	<b>172.927.316</b>	<b>1.096.280.123</b>	<b>779.630.032</b>

## Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

<b>Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2021.01.01- 2021.12.31.</b>	<b>2022.01.01- 2022.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>12.309.792</b>	<b>-3.120.324</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-625.171	3.337.162
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-238.291	2.219.377
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-87.778	-1.762.335
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	11.687.995	-4.954.724
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	92.433	361.880
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.389.898	3.370.183
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-55.152	-3.110.610
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	145.858	-2.581.257
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>197.109</b>	<b>-35.407.898</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-48.508.138	-165.369.351
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	47.831.634	124.540.144
19. Kapott hozamok +	873.613	5.421.309
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-8.121.483</b>	<b>271.720.743</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	12.133.154	365.287.136
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-20.254.637	-93.566.393
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>4.385.418</b>	<b>233.192.521</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>25.495.022</b>	<b>29.880.440</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>29.880.440</b>	<b>263.072.961</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.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.



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

**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):	2022.12.31
Saját tőke:	319.806.752.088
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,747395
Darabszám:	183.019.182.811

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<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>5.005.566</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		267.236	5,34
Letétkezelői díj		28.352	0,57
Költségként elszámolt egyéb tétel		21.063	0,42
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		4.688.915	93,67
<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>5.005.566</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				16.961	0,01
II/2. Egyéb követelés:				4.994.715	1,54
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidő</b>	<b>263.056.000</b>	<b>81,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:					
	OTP	HUF	2 hónap	62.835.900	19,35
	OTP	EUR	2 hónap	99.262.000	30,56
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:					
		OTP	4 hónap	31.500.000	9,70
		OTP	6 hónap	7.042.400	2,17
		OTP	7 hónap	62.415.700	19,22
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>		<b>51.018.587</b>	<b>15,69</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>32.253.726</b>	<b>9,92</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>17.205.917</b>	<b>5,30</b>
2023/B államkötvény		HUF	192.210	223.103	0,07
2024/B államkötvény		HUF	13.610	12.230	0,00
2024/C államkötvény		HUF	2.700	2.314	0,00
2025/B államkötvény		HUF	137.580	124.354	0,04
2026/D államkötvény		HUF	4.810	3.639	0,00
2026/E államkötvény		HUF	345.240	265.139	0,08
2026/F államkötvény		HUF	950	704	0,00
2027/A államkötvény		HUF	6.560	4.839	0,00
2027/B államkötvény		HUF	1.850.110	1.924.801	0,59
2028/A államkötvény		HUF	63.150	55.858	0,02
2028/B államkötvény		HUF	955.620	787.413	0,24
2029/A államkötvény		HUF	127.020	86.700	0,03
2029/B államkötvény		HUF	1.505.590	1.506.896	0,46
2030/A államkötvény		HUF	636.470	440.256	0,14
2031/A államkötvény		HUF	229.440	153.446	0,05
2032/A államkötvény		HUF	7.409.970	5.448.063	1,68
2032/B államkötvény		HUF	1.964.610	1.929.853	0,59
2032/G államkötvény		HUF	1.257.650	941.155	0,29
2033/A államkötvény		HUF	82.580	49.290	0,02
2034/A államkötvény		HUF	2.395.960	1.362.592	0,42
2038/A államkötvény		HUF	441.040	238.776	0,07
2041/A államkötvény		HUF	472.830	247.692	0,08
2051/G államkötvény		HUF	401.840	223.498	0,07

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

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

REPHUN 4.25 06/16/2031	államkötvény	EUR	1.683.000	625.276	0,19
REPHUN 5.25 06/16/2029	államkötvény	USD	1.518.000	548.030	0,17
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>12.559.393</b>	<b>3,86</b>
D230215	diszkont kincstárjegy	HUF	11.330	11.047	0,00
D230301	diszkont kincstárjegy	HUF	237.340	230.304	0,07
D230316	diszkont kincstárjegy	HUF	2.631.970	2.540.832	0,78
D230322	diszkont kincstárjegy	HUF	1.745.450	1.681.535	0,52
D230405	diszkont kincstárjegy	HUF	2.912.100	2.810.089	0,86
D230517	diszkont kincstárjegy	HUF	56.220	53.540	0,02
D230726	diszkont kincstárjegy	HUF	4.410.850	4.089.118	1,26
D231018	diszkont kincstárjegy	HUF	1.268.420	1.142.928	0,35
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>2.488.416</b>	<b>0,76</b>
CROATI 2.875 04/22/2032	államkötvény	EUR	300.000	113.239	0,03
CROATI 5.5 04/04/2023	államkötvény	USD	3.000.000	1.142.966	0,35
ROMANI 5.25 11/25/2027	államkötvény	USD	974.000	354.434	0,11
ROMANI 6.625 09/27/2029	államkötvény	EUR	2.143.000	877.777	0,27
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>				<b>18.738.800</b>	<b>5,77</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>18.738.800</b>	<b>5,77</b>
BGOSK 4 09/08/2027	kötvény	EUR	1.429.000	569.253	0,18
BLACK SEA TRADE AND DEVE 2.52 10/19/2023	1	HUF	100.000	89.811	0,03
EBRD 0.84 06/26/2024	kötvény	HUF	2.000.000	1.670.320	0,51
IFC 2.625 11/09/2023	kötvény	HUF	2.433.700	2.213.551	0,68
KFW 9 07/08/2024	kötvény	HUF	100.000	97.872	0,03
MAEXIM 14 12/07/2023	kötvény	HUF	4.340.000	4.280.393	1,32
MAEXIM 2.5 05/23/2029	kötvény	HUF	37.000	23.326	0,01
MAGYAR 0.01 06/28/2023	kötvény	EUR	5.000.000	1.949.131	0,60
MAGYAR 2.5 06/26/2024	kötvény	EUR	7.000.000	2.734.797	0,84
MAGYAR 2.6 06/26/2024	kötvény	HUF	250.000	220.621	0,07
MAGYAR 3.8 10/26/2023	kötvény	EUR	888.000	353.820	0,11
MAGYAR 4.3 10/24/2024	kötvény	HUF	449.930	390.026	0,12
MAGYAR 4.6 10/24/2029	kötvény	HUF	17.300	12.641	0,00
NOVAKR 1.875 01/27/2025	kötvény	EUR	1.000.000	372.946	0,11
NOVALJ 6 07/19/2025	kötvény	EUR	1.400.000	569.343	0,18
OTPHB 5.5 07/13/2025	kötvény	EUR	3.800.000	1.527.730	0,47
OTPHB 7.35 03/04/2026	kötvény	EUR	1.517.000	605.025	0,19
RABHUG 8.75 11/22/2025	kötvény	EUR	2.000.000	830.662	0,26
RABHUG 9.985 06/30/2028	kötvény	HUF	50.000	48.506	0,01
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025	kötvény	EUR	477.000	179.026	0,05
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>				<b>26.061</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>26.061</b>	<b>0,00</b>
TJ26NF02	jelzáloglevél	HUF	18.000	12.482	0,00
TZJ27NF1	jelzáloglevél	HUF	18.700	13.579	0,00
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>3.186.382</b>	<b>0,98</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>				<b>2.539.673</b>	<b>0,78</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>324.812.318</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 28.

.....  
Éder György István  
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, 2023. április 28.

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

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

### A vélemény alapja

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

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

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

### Egyéb információk

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

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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, lényegesen hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen 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 hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

#### Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2023. április 28.

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

Bertalan Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005611