



OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

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

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

OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. 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	530 046 718	552 926 236
09.	I. Követelések	0	6 545 993
10.	1. Követelések	0	6 545 993
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	332 039 717	444 252 083
15.	1. Értékpapírok	317 094 373	420 186 634
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	14 945 344	24 065 449
17.	a) kamatokból, osztalékokból	3 906 629	3 637 531
18.	b) egyéb	11 038 715	20 427 918
19.	III. Pénzeszközök	198 007 001	102 128 160
20.	1. Pénzeszközök	198 007 001	102 128 160
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1 286 279	183 807
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1 286 279	183 807
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	2 968 440	-5 237 557
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	534 301 437	547 872 486
27.	E. Saját tőke	529 967 968	545 191 155
28.	I. Induló tőke	263 054 705	255 029 120
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 841 077 584	4 022 420 454
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3 578 022 879	-3 767 391 334
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	266 913 263	290 162 035
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-1 604 115 707	-1 808 582 341
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	1 680 535 673	1 876 567 006
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	17 913 784	18 827 892
35.	3. Előző év(ek) eredménye	122 006 166	172 579 513
36.	4. Tárgyévi eredmény	50 573 347	30 769 965
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	4 333 469	2 681 331
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 333 469	2 681 331
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	534 301 437	547 872 486

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	63 850 766	40 871 984
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	5 681 034	2 076 649
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	7 386 716	7 810 493
05.	V. Egyéb ráfordítások	209 669	214 877
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	50 573 347	30 769 965

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

.....
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: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: 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
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 Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 2 692 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 könyvvizelési 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 értékkülönbözeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 38 795 335 eFt, amely 40 871 984 eFt bevétel és 2 076 649 eFt ráfordítás különbsége. 7 810 493 eFt működési költség és 214 877 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 30 769 965 eFt.

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

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	84	1 842 741	0,34%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	761	2 409	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	210	2 244	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	1 hónap	1 655 500	158 600	0,03%	
OTP Bank Nyrt. EUR	1 hónap	1 132 646	109 084	0,02%	
OTP Bank Nyrt. USD	1 hónap	0	264 499	0,05%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2 hónap	0	74 500 000	13,60%	
MBH Bank Nyrt. HUF	2 hónap	0	25 248 583	4,61%	
OTP Bank Nyrt. EUR	4 hónap	195 217 800	0	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		198 007 001	102 128 160	18,65%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		51 205 904		110 698 899	20,21%
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	31 347		0	0,00%
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	105 043		0	0,00%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	299 950		0	0,00%
2025/C	2019.11.13 - 2025.11.26	191 150		0	0,00%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	102 534		105 740	0,02%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	426 653		450 028	0,08%
2026/F	2021.02.24 - 2026.08.26	53 306		55 857	0,01%
2026/H	2023.01.18 - 2026.10.21	2 698 640		11 515 922	2,10%
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	94 675		4 817 163	0,88%
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	1 932 156		1 916 672	0,35%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	3 350 101		6 077 715	1,11%
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	944 551		938 057	0,17%
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	142 710		1 117 100	0,20%
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	1 546 075		8 998 300	1,64%
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	719 212		736 265	0,13%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	253 938		250 223	0,05%
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	8 139 413		9 069 527	1,66%
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	5 899 981		7 415 747	1,35%
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	1 180 300		1 154 508	0,21%
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	102 158		98 935	0,02%
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	1 774 975		1 736 767	0,32%
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	0		1 858 221	0,34%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	966 330		991 709	0,18%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	640 525		1 124 194	0,20%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	304 874		300 364	0,05%
REPHUN 1.75 06/05/2035	2020.06.05 - 2035.06.05	0		493 792	0,09%
REPHUN 1.75 10/10/27	2017.10.10 - 2027.10.10	0		1 186 662	0,22%
REPHUN 4.25 06/16/2031	2022.06.16 - 2031.06.16	661 684		0	0,00%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	0		2 216 176	0,40%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	530 987		589 718	0,11%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	1 068 664		3 185 609	0,58%
REPHUN 6.125 05/22/2028	2023.01.11 - 2028.05.22	1 635 108		1 813 563	0,33%
BGARIA 3.625 09/05/2032	2024.09.05 - 2032.09.05	0		819 395	0,15%
BOTS 0 05/14/2024	2023.05.12 - 2024.05.14	2 834 190		0	0,00%
BTF 0 01/15/2025	2024.07.03 - 2025.01.15	0		1 310 976	0,24%
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	0		4 090 176	0,75%
BTF 0 03/19/2025	2024.12.11 - 2025.03.19	0		3 262 118	0,60%
BTF 0 05/07/2025	2024.10.23 - 2025.05.07	0		6 096 911	1,11%
BTF 0 07/02/2025	2024.12.18 - 2025.07.02	0		10 733 608	1,96%
BTF 0 07/17/2025	2024.07.17 - 2025.07.17	0		6 070 152	1,11%
CROATE 4.25 12/14/2026	2015.12.14 - 2026.12.14	594 986		631 956	0,12%
CROATE 5.75 07/10/2024	2013.07.10 - 2024.07.10	9 690 476		0	0,00%
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	114 913		0	0,00%
POLAND 3.625 01/11/2034	2024.01.11 - 2034.01.11	0		1 046 191	0,19%
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24 - 2031.09.24	0		2 688 104	0,49%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	337 426		377 026	0,07%
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22 - 2031.03.22	0		945 482	0,17%
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18 - 2028.09.18	943 581		1 019 494	0,19%
ROMANI 5.875 01/30/2029	2024.01.30 - 2029.01.30	0		429 841	0,08%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27 - 2029.09.27	893 292		962 935	0,18%

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Diszkont kincstárjegyek:		34 092 656		59 005 066		10,78%
D240103	2023.10.04 - 2024.01.03	891 267		0		0,00%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	5 387 197		0		0,00%
D240214	2023.11.15 - 2024.02.14	1 079 192		0		0,00%
D240221	2023.03.08 - 2024.02.21	122 104		0		0,00%
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	124 715		0		0,00%
D240430	2023.05.03 - 2024.04.30	5 433 112		0		0,00%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	12 310 602		0		0,00%
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	8 744 467		0		0,00%
D250219	2024.02.21 - 2025.02.19	0		12 058 712		2,20%
D250430	2024.04.30 - 2025.04.30	0		31 543 302		5,76%
D250625	2024.06.26 - 2025.06.25	0		11 370 227		2,08%
BOTS 0 09/12/2025	2024.09.13 - 2025.09.12	0		4 032 825		0,74%
MNB Kötvények:		0		53 668 186		9,80%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	0		53 668 186		9,80%
Vállalati kötvények:		81 652 520		168 848 521		30,81%
ACOSSE ECP 12/18/24-02/18/25	2024.12.18 - 2025.02.18	0		10 212 784		1,86%
AGFRNC 2.25 05/27/2025	2023.05.27 - 2025.05.27	0		4 562 708		0,83%
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	803 328		0		0,00%
BGOSK 4 03/13/2032	2024.03.13 - 2032.03.13	0		1 150 160		0,21%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	564 947		610 547		0,11%
BGOSK 5.75 07/09/2034	2024.07.09 - 2034.07.09	0		422 657		0,08%
BMW FLOAT 02/19/2026	2024.02.19 - 2026.02.19	0		2 881 689		0,53%
BOC ECP 12/09/24-01/09/2025	2024.12.09 - 2025.01.09	0		4 097 555		0,75%
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	678 921		0		0,00%
DBJJP 0.5 08/27/2025	2020.08.27 - 2025.08.27	0		34 184 406		6,24%
EBRD 0.84 06/26/2024	2019.06.26 - 2024.06.26	1 937 339		0		0,00%
EDF ECP 12/16/24-01/16/25	2024.12.16 - 2025.01.16	0		4 096 066		0,75%
ENI SPA ECP 12/11/2024-01/13/25	2024.12.11 - 2025.01.13	0		4 096 994		0,75%
JP MORGAN STRUCTURED PAPER	2024.11.14 - 2025.11.14	0		5 053 923		0,92%
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND	2024.06.14 - 2031.07.10	0		851 728		0,16%
KFW 9 07/08/2024	2022.07.08 - 2024.07.08	209 079		0		0,00%
LUMINO 7 06/11/2026	2023.01.16 - 2026.01.16	208 426		0		0,00%
MAEXIM 10.5 10/21/2025	2023.09.20 - 2025.10.21	2 825 160		2 822 180		0,51%
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 - 2025.08.04	4 213 573		4 182 479		0,76%
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 - 2025.09.09	2 678 519		2 630 153		0,48%
MAEXIM 16 02/14/2024	2023.02.15 - 2024.02.14	2 859 503		0		0,00%
MAEXIM 16 03/14/2024	2023.03.16 - 2024.03.14	1 737 055		0		0,00%
MAEXIM 16 04/17/2024	2023.04.19 - 2024.04.17	1 376 794		0		0,00%
MAEXIM 16 05/23/2024	2023.05.25 - 2024.05.23	4 777 545		0		0,00%
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 - 2029.05.23	29 480		32 004		0,01%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	1 037 572		3 750 753		0,68%
MAEXIM 6 08/27/2025	2024.08.28 - 2025.08.27	0		1 526 231		0,28%
MAEXIM 6 09/24/2025	2024.09.25 - 2025.09.24	0		472 362		0,09%
MAEXIM 6 11/19/2025	2024.11.20 - 2025.11.19	0		1 336 615		0,24%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 - 2027.12.04	2 166 557		2 431 449		0,44%
MAEXIM 7 05/14/2025	2024.05.15 - 2025.05.14	0		4 443 445		0,81%
MAEXIM 7 06/11/2025	2024.06.12 - 2025.06.11	0		1 388 359		0,25%
MAEXIM FLOAT 01/18/2026	2023.01.18 - 2026.01.18	0		884 819		0,16%
MAEXIM FLOAT 03/01/2028	2023.03.01 - 2028.03.01	0		3 994 243		0,73%
MAEXIM FLOAT 15.69 01/18/2026	2023.01.18 - 2026.01.18	885 353		0		0,00%
MAEXIM FLOAT 15.82 03/01/2026	2023.03.01 - 2028.03.01	4 003 787		0		0,00%
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 - 2026.04.22	1 281 236		1 368 134		0,25%
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	2 692 871		0		0,00%
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 - 2024.06.26	246 640		0		0,00%
MAGYAR 4.3 10/24/2024	2021.12.08 - 2024.10.24	462 309		0		0,00%
MAGYAR 4.5 04/22/2027	2021.12.15 - 2027.04.22	286 803		294 456		0,05%
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	15 196		16 113		0,00%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	1 969 307		2 166 786		0,40%
MAGYAR 6.3 02/02/2028	2024.09.18 - 2028.02.02	0		300 217		0,05%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	203 190		227 088		0,04%
MAGYAR 7.8 11/26/2025	2022.06.15 - 2025.11.26	28 908		29 360		0,01%
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27 - 2028.03.23	105 391		109 759		0,02%
MAGYAR 9.2 10/21/2026	2023.10.11 - 2026.10.21	660 140		661 495		0,12%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	321 515		349 883		0,06%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	2 069 334		2 190 257		0,40%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	1 118 072		1 217 922		0,22%

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
MILPW 9.875 09/18/2027 2023.09.18 - 2027.09.18	800 798	888 634	0,16%
MT NA ECP 12/12/24-01/13/25 I 2024.12.12 - 2025.01.13	0	4 096 919	0,75%
MVMHU 6.5 03/13/2031 2024.03.13 - 2031.03.13	0	971 042	0,18%
MVMHU 7.5 06/09/2028 2023.06.09 - 2028.06.09	910 596	1 032 557	0,19%
NOVAKR 1.875 01/27/2025 2022.01.27 - 2025.01.27	388 064	0	0,00%
NOVAKR 4.75 04/03/2028 2024.04.03 - 2028.04.03	0	475 527	0,09%
NOVAKR 7.375 06/29/2026 2023.06.29 - 2026.06.29	328 212	346 842	0,06%
NOVALI 6 07/19/2025 2022.07.19 - 2025.07.19	554 363	0	0,00%
NOVOB ECP 12/20/24-01/23/25 2024.12.20 - 2025.01.23	0	8 187 376	1,49%
ORANOF 4 03/12/2031 2024.03.12 - 2031.03.12	0	303 680	0,06%
OTPHB 4.25 10/16/2030 2024.10.16 - 2030.10.16	0	831 676	0,15%
OTPHB 4.75 06/12/2028 2024.06.12 - 2028.06.12	0	1 422 204	0,26%
OTPHB 5 01/31/2029 2024.01.31 - 2029.01.31	0	843 416	0,15%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	1 503 194	0	0,00%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	3 832 550	4 263 397	0,78%
OTPHB 6.125 10/05/2027 2023.10.05 - 2027.10.05	844 558	907 880	0,17%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	633 156	663 175	0,12%
OTPHB 7.5 06/27/2026 2023.06.27 - 2026.06.27	19 775 522	20 857 337	3,81%
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15	1 427 116	1 647 147	0,30%
PEOPW 5.5 11/23/2027 2023.11.23 - 2027.11.23	472 375	512 778	0,09%
PKNPW 4.75 07/13/2030 2023.07.13 - 2030.07.13	1 709 464	1 864 015	0,34%
PKOBP 3.875 09/12/2027 2024.09.12 - 2027.09.12	0	1 000 696	0,18%
QNB-ECP 12/13/24-01/13/25 3.0 2024.12.13 - 2025.01.13	802 398	3 482 530	0,64%
RABHUG 9.985 06/30/2028 2022.06.30 - 2028.06.30	57 376	55 363	0,01%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	362 104	395 333	0,07%
RBACRO 7.875 06/05/2027 2023.06.05 - 2027.06.05	592 049	636 401	0,12%
TATSK 5.952 02/17/2026 2023.02.17 - 2026.02.17	286 015	0	0,00%
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	783 093	883 577	0,16%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	958 060	1 029 632	0,19%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	177 607	201 608	0,04%
Jelzáloglevelek:	50 824 986	2 638 007	0,47%
ERSHUN 6.5 10/29/2031 2024.10.24 - 2031.10.29	0	672 397	0,12%
ERSHUN 8 04/30/2030 2023.02.22 - 2030.04.30	0	186 080	0,03%
MJ32NV01 2024.06.27 - 2032.08.25	0	1 016 846	0,19%
OJB2024/C 2020.02.24 - 2024.10.24	50 074 658	0	0,00%
TJ26NF02 2021.01.28 - 2026.12.22	15 268	16 331	0,00%
TZJ27NF1 2021.10.29 - 2027.10.27	59 159	61 056	0,01%
UCJB 7.5 05/23/2029 2023.09.25 - 2029.05.23	675 901	685 297	0,12%
Befektetési jegyek:	114 263 651	49 393 404	9,02%
OTP EURÓ RK I SOROZAT	24 372 743	18 112 053	3,31%
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT	89 890 908	31 281 351	5,71%
Átruházható értékpapírok összesen:	332 039 717	444 252 083	0
Egyéb eszközök			
Követelések	0	6 545 993	1,19%
Aktív időbeli elhatárolások	1 286 279	183 807	0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	2 968 440	-5 237 557	-0,96%
Egyéb eszközök összesen:	4 254 719	1 492 243	0,26%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	534 301 437	547 872 486	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	668 527	573 887	21,40%
Letétkezelői díj	65 461	67 804	2,53%
Költségként elszámolt egyéb tétel	47 757	48 549	1,81%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3 551 724	1 991 091	74,26%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	4 333 469	2 681 331	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	529 967 968	545 191 155	

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	263 054 704 708	255 029 119 886
--	------------------------	------------------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,014668	2,13776
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,013773	2,145454

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

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

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	92 047 025	6 545 993
Értékpapírok	389 748 638	444 252 083
Pénzeszközök	76 448 811	102 128 160
Aktív időbeli elhatárolások	0	183 807
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-5 728 956	-5 237 557
Eszközök összesen	552 515 518	547 872 486
Kötelezettségek	4 844 731	2 681 331
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	547 670 787	545 191 155

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	MegoszL.(%)	2024.12.31	MegoszL.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	332 039 717	62,14%	444 252 083	81,09%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	34 092 656	6,37%	112 673 252	20,58%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	217 776 066	40,76%	394 858 679	72,07%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	58 169 732	38 795 335
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-6 983 389	-7 348 747
d) a letétkezelő díjai:	-235 701	-268 411
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-3 032
bankköltség:	-99	-69
felügyeleti díj:	-165 241	-187 520
egyéb költség és ráfordítás:	-211 955	-217 591
f) nettó jövedelem:	50 573 347	30 769 965
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	50 573 347	30 769 965
h) a tőkeszámla változása:	143 796 194	-16 460 886
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	15 791 675	914 108
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

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
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. december 31.	6,81%	183 019 182 811	319 806 752 088	1,747395
2023. december 31.	15,30%	263 054 704 708	529 967 967 434	2,014668
2024. jan.. 31.		264 561 861 853		2,027639
2024. febr.. 29.		265 027 598 378		2,038536
2024. márc.. 28.		262 982 265 218		2,048275
2024. ápr.. 30.		259 764 262 410		2,054499
2024. máj.. 31.		254 283 452 584		2,065586
2024. jún.. 28.		253 900 330 773		2,079020
2024. júl.. 31.		253 995 464 283		2,096751
2024. aug.. 30.		253 013 417 937		2,108272
2024. szept.. 30.		252 985 628 585		2,121416
2024. okt.. 31.		252 678 974 127		2,124352
2024. nov.. 29.		253 043 270 511		2,136298
2024. december 31.	6,11%	255 029 119 886	545 191 154 932	2,137760

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

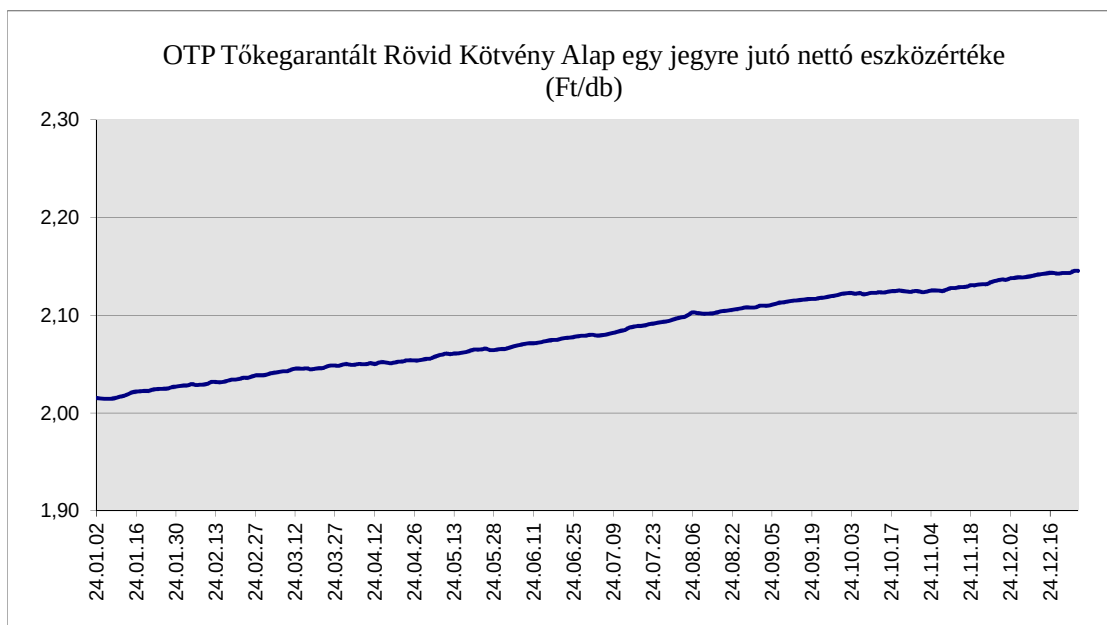
Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

6,11%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	18 814 962 575	17 307 805 430
2024. február	17 789 791 585	17 324 055 060
2024. március	13 779 397 689	15 824 730 849
2024. április	14 764 157 515	17 982 160 323
2024. május	12 555 026 230	18 035 836 056
2024. június	14 771 790 437	15 154 912 248
2024. július	14 894 154 426	14 799 020 916
2024. augusztus	12 467 479 537	13 449 525 883
2024. szeptember	14 254 164 042	14 281 953 394
2024. október	14 353 968 470	14 660 622 928
2024. november	15 242 769 455	14 878 473 071
2024. december	17 655 208 228	15 669 358 853
Összesen:	181 342 870 189	189 368 455 011

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 248 787
Változó javadalmazás	1 442 483
Összesen	2 691 270

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

eFt.

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

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP 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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei tartalmazzák.

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

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

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	541 062 343 757	559 829 078 580	3,4685%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönböz		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			106 783 367	943 539	2 971 993	110 698 899
2026/D	2017.05.24 -	2026.12.22	89 219	85	16 436	105 740
2026/E	2020.09.02 -	2026.04.22	442 401	4 904	2 723	450 028
2026/F	2021.02.24 -	2026.08.26	45 418	313	10 126	55 857
2026/H	2023.01.18 -	2026.10.21	11 385 058	200 864	-70 000	11 515 922
2027/A	2016.01.13 -	2027.10.27	4 780 533	28 347	8 283	4 817 163
2027/B	2020.01.15 -	2027.04.22	1 892 138	23 165	1 369	1 916 672
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	5 953 922	77 884	45 909	6 077 715
2028/B	2022.01.19 -	2028.03.23	807 667	33 460	96 930	938 057
2029/A	2020.06.24 -	2029.05.23	1 098 572	15 882	2 646	1 117 100
2029/B	2021.02.03 -	2029.08.22	8 736 345	62 848	199 107	8 998 300
2030/A	2019.02.20 -	2030.08.21	605 613	9 278	121 374	736 265
2031/A	2015.04.22 -	2031.10.22	236 420	1 872	11 931	250 223
2032/A	2022.01.19 -	2032.11.24	8 909 237	49 962	110 328	9 069 527
2032/B	2022.10.19 -	2032.08.25	7 015 233	47 780	352 734	7 415 747
2032/G	2022.01.26 -	2032.05.27	955 088	33 957	165 463	1 154 508
2033/A	2020.10.28 -	2033.04.20	80 509	2 082	16 344	98 935
2034/A	2021.01.20 -	2034.06.22	1 715 907	28 505	-7 645	1 736 767
2035/A	2023.09.13 -	2035.10.24	1 843 299	23 486	-8 564	1 858 221
2038/A	2018.02.07 -	2038.10.27	837 597	8 086	146 026	991 709
2041/A	2020.01.22 -	2041.04.25	1 054 516	36 080	33 598	1 124 194
2051/G	2021.04.28 -	2051.04.28	259 536	12 034	28 794	300 364
REPHUN 1.75 06/05/2035	2020.06.05 -	2035.06.05	466 921	6 193	20 678	493 792
REPHUN 1.75 10/10/27	2017.10.10 -	2027.10.10	1 122 106	4 896	59 660	1 186 662
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 -	2027.02.22	2 006 859	88 198	121 119	2 216 176
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 -	2029.06.16	547 542	1 375	40 801	589 718
REPHUN 5.375 09/12/2032	2023.09.12 -	2033.09.12	2 940 225	47 419	197 965	3 185 609
REPHUN 6.125 05/22/2028	2023.01.11 -	2028.05.22	1 669 123	11 889	132 551	1 813 563
BGARIA 3.625 09/05/2032	2024.09.05 -	2032.09.05	757 350	0	62 045	819 395
BTF 0 01/15/2025	2024.07.03 -	2025.01.15	1 314 465	0	-3 489	1 310 976
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 -	2025.02.05	4 011 033	0	79 143	4 090 176
BTF 0 03/19/2025	2024.12.11 -	2025.03.19	3 246 252	0	15 866	3 262 118
BTF 0 05/07/2025	2024.10.23 -	2025.05.07	5 941 261	0	155 650	6 096 911
BTF 0 07/02/2025	2024.12.18 -	2025.07.02	10 687 237	0	46 371	10 733 608
BTF 0 07/17/2025	2024.07.17 -	2025.07.17	5 693 054	0	377 098	6 070 152
CROATE 4.25 12/14/2026	2015.12.14 -	2026.12.14	578 747	1 289	51 920	631 956
POLAND 3.625 01/11/2034	2024.01.11 -	2034.01.11	941 346	0	104 845	1 046 191
ROMANI 5.125 09/24/2031	2024.09.24 -	2031.09.24	2 713 983	0	-25 879	2 688 104
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 -	2027.11.25	356 274	2 040	18 712	377 026
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22 -	2031.03.22	860 806	38 037	46 639	945 482
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18 -	2028.09.18	906 074	15 293	98 127	1 019 494
ROMANI 5.875 01/30/2029	2024.01.30 -	2029.01.30	383 122	10 723	35 996	429 841
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27 -	2029.09.27	895 359	15 313	52 263	962 935
Diszkont kincstárjegyek:			56 985 436	0	2 019 630	59 005 066
D250219	2024.02.21 -	2025.02.19	11 710 260	0	348 452	12 058 712
D250430	2024.04.30 -	2025.04.30	30 304 311	0	1 238 991	31 543 302
D250625	2024.06.26 -	2025.06.25	11 058 162	0	312 065	11 370 227
BOTS 0 09/12/2025	2024.09.13 -	2025.09.12	3 912 703	0	120 122	4 032 825

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MNB Kötvények:			53 668 186	0	0	53 668 186
MNB250109	2024.12.31 -	2025.01.09	53 668 186	0	0	53 668 186
Vállalati kötvények:			156 841 043	2 640 867	9 366 611	168 848 521
ACOSL ECP 12/18/24-02.	2024.12.18 -	2025.02.18	10 163 937	0	48 847	10 212 784
AGFRNC 2.25 05/27/2025	2013.05.27 -	2025.05.27	4 452 957	60 898	48 853	4 562 708
BGOSK 4 03/13/2032	2024.03.13 -	2032.03.13	1 039 711	34 974	75 475	1 150 160
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 -	2027.09.08	572 001	7 385	31 161	610 547
BGOSK 5.75 07/09/2034	2024.07.09 -	2034.07.09	380 696	11 491	30 470	422 657
BMW FLOAT 02/19/2026	2024.02.19 -	2026.02.19	2 708 580	10 815	162 294	2 881 689
BOC ECP 12/09/24-01/09/2	2024.12.09 -	2025.01.09	4 115 429	0	-17 874	4 097 555
DBJP 0.5 08/27/2025	2020.08.27 -	2025.08.27	31 374 788	60 943	2 748 675	34 184 406
EDF ECP 12/16/24-01/16/2	2024.12.16 -	2025.01.16	4 087 717	0	8 349	4 096 066
ENI SPA ECP 12/11/2024-1	2024.12.11 -	2025.01.13	4 100 273	0	-3 279	4 096 994
JP MORGAN STRUCTUR	2024.11.14 -	2025.11.14	5 000 000	43 923	10 000	5 053 923
JPM 7.68 07/10/2031 POLA	2024.06.14 -	2031.07.10	718 860	33 293	99 575	851 728
MAEXIM 10.5 10/21/2025	2023.09.20 -	2025.10.21	2 706 949	55 711	59 520	2 822 180
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 -	2025.08.04	3 908 935	176 301	97 243	4 182 479
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 -	2025.09.09	2 487 127	84 745	58 281	2 630 153
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 -	2029.05.23	36 192	565	-4 753	32 004
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 -	2029.05.16	3 266 476	126 705	357 572	3 750 753
MAEXIM 6 08/27/2025	2024.08.28 -	2025.08.27	1 499 393	31 068	-4 230	1 526 231
MAEXIM 6 09/24/2025	2024.09.25 -	2025.09.24	466 893	7 518	-2 049	472 362
MAEXIM 6 11/19/2025	2024.11.20 -	2025.11.19	1 328 769	9 205	-1 359	1 336 615
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 -	2027.12.04	2 044 940	11 281	375 228	2 431 449
MAEXIM 7 05/14/2025	2024.05.15 -	2025.05.14	4 243 716	188 281	11 448	4 443 445
MAEXIM 7 06/11/2025	2024.06.12 -	2025.06.11	1 332 645	51 909	3 805	1 388 359
MAEXIM FLOAT 01/18/2026	2023.01.18 -	2026.01.18	840 897	26 521	17 401	884 819
MAEXIM FLOAT 03/01/2026	2023.03.01 -	2028.03.01	3 761 056	83 987	149 200	3 994 243
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 -	2026.04.22	1 183 614	18 863	165 657	1 368 134
MAGYAR 4.5 04/22/2027	2021.12.15 -	2027.04.22	254 760	9 395	30 301	294 456
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 -	2029.10.24	16 806	150	-843	16 113
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 -	2027.06.29	1 904 204	57 181	205 401	2 166 786
MAGYAR 6.3 02/02/2028	2024.09.18 -	2028.02.02	298 813	5 437	-4 033	300 217
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 -	2028.06.29	195 229	119	31 740	227 088
MAGYAR 7.8 11/26/2025	2022.06.15 -	2025.11.26	26 376	221	2 763	29 360
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27 -	2028.03.23	97 418	6 380	5 961	109 759
MAGYAR 9.2 10/21/2026	2023.10.11 -	2026.10.21	602 911	11 342	47 242	661 495
MBHBAN 8.625 10/19/2026	2023.10.19 -	2027.10.19	304 341	5 644	39 898	349 883
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 -	2026.06.16	1 851 213	100 613	238 431	2 190 257
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 -	2027.09.11	1 047 195	28 455	142 272	1 217 922
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 -	2027.09.18	741 663	22 461	124 510	888 634
MT NA ECP 12/12/24-01/1	2024.12.12 -	2025.01.13	4 094 227	0	2 692	4 096 919
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 -	2031.03.13	868 022	18 505	84 515	971 042
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09 -	2028.06.09	861 121	4 651	166 785	1 032 557
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03 -	2028.04.03	435 486	16 026	24 015	475 527
NOVAKR 7.375 06/29/2026	2023.06.29 -	2026.06.29	296 504	12 330	38 008	346 842
NOVOB ECP 12/20/24-01/1	2024.12.20 -	2025.01.23	8 176 279	0	11 097	8 187 376
ORANOF 4 03/12/2031	2024.03.12 -	2031.03.12	275 758	9 280	18 642	303 680

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16 -	2030.10.16	798 807	7 354	25 515	831 676
OTPHB 4.75 06/12/2028	2024.06.12 -	2028.06.12	1 286 619	35 751	99 834	1 422 204
OTPHB 5 01/31/2029	2024.01.31 -	2029.01.31	729 037	35 863	78 516	843 416
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 -	2026.06.22	3 836 087	132 274	295 036	4 263 397
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05 -	2027.10.05	813 253	12 717	81 910	907 880
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 -	2026.03.04	615 617	37 958	9 600	663 175
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 -	2026.06.27	18 020 079	765 161	2 072 097	20 857 337
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 -	2033.05.15	1 424 746	17 544	204 857	1 647 147
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23 -	2027.11.23	450 199	2 892	59 687	512 778
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 -	2030.07.13	1 578 058	38 553	247 404	1 864 015
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12 -	2027.09.12	941 184	11 598	47 914	1 000 696
QNB-ECP 12/13/24-01/13/	2024.12.13 -	2025.01.13	3 483 870	0	-1 340	3 482 530
RABHUG 9.985 06/30/202	2022.06.30 -	2028.06.30	50 000	2 531	2 832	55 363
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 -	2027.10.12	348 894	5 733	40 706	395 333
RBACRO 7.875 06/05/202	2023.06.05 -	2027.06.05	520 800	26 013	89 588	636 401
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 -	2028.12.07	747 244	4 024	132 309	883 577
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 -	2027.04.27	844 485	55 666	129 481	1 029 632
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 -	2025.07.11	181 187	4 663	15 758	201 608
Jelzáloglevelek:			2 496 506	53 125	88 376	2 638 007
ERSHUN 6.5 10/29/2031	2024.10.24 -	2031.10.29	677 397	7 978	-12 978	672 397
ERSHUN 8 04/30/2030	2023.02.22 -	2030.04.30	172 190	9 320	4 570	186 080
MJ32NV01	2024.06.27 -	2032.08.25	986 433	7 197	23 216	1 016 846
TJ26NF02	2021.01.28 -	2026.12.22	15 439	9	883	16 331
TZJ27NF1	2021.10.29 -	2027.10.27	53 747	423	6 886	61 056
UCJB 7.5 05/23/2029	2023.09.25 -	2029.05.23	591 300	28 198	65 799	685 297
Befektetési jegyek:			43 412 096	0	5 981 308	49 393 404
OTP EURÓ RK I SOROZAT			15 777 030	0	2 335 023	18 112 053
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT			27 635 066	0	3 646 285	31 281 351
MINDÖSSZESEN:			420 186 634	3 637 531	20 427 918	444 252 083

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2023.12.31-én:	USD / HUF	-15 380	5 467 282	-5 314 867	5 439 669	124 802
	EUR / HUF	-20 000	7 716 600	-7 637 386	7 666 237	28 851
	EUR / HUF	-10 000	3 912 600	-3 773 030	3 771 726	-1 304
	EUR / HUF	-20 000	7 808 400	-7 525 313	7 472 012	-53 301
	USD / HUF	-3 286	1 154 421	-1 135 207	1 147 908	12 701
	EUR / HUF	-10 000	3 842 150	-3 818 693	3 817 074	-1 619
	EUR / HUF	-20 000	7 688 000	-7 637 386	7 637 824	438
	EUR / HUF	-510 000	198 568 500	-194 563 954	196 772 405	2 208 451
	EUR / HUF	-5 000	1 903 700	-1 910 172	1 893 522	-16 650
	EUR / HUF	-7 500	2 855 550	-2 865 259	2 840 283	-24 976
	EUR / HUF	-5 000	1 905 600	-1 909 966	1 894 849	-15 117
	EUR / HUF	-75 000	28 837 163	-28 699 167	28 811 352	112 185
	HUF / EUR	-11 089 600	29 000	-11 089 600	11 100 620	11 020
	EUR / HUF	-29 000	11 091 398	-11 100 620	11 091 398	-9 222
	EUR / HUF	-29 000	11 081 393	-11 100 620	11 081 393	-19 227
	Összesen:					2 357 032

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása - folytatás:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2024.12.31-én:	EUR / HUF	-40 000	15 971 000	-16 325 612	15 802 658	-522 954
	EUR / HUF	-16 600	6 746 125	-6 725 477	6 529 857	-195 620
	EUR / HUF	-16 000	6 634 131	-6 444 809	6 303 237	-141 572
	EUR / HUF	-38 900	16 276 538	-15 661 343	15 443 674	-217 669
	EUR / HUF	-10 000	4 074 500	-4 062 622	3 983 164	-79 458
	USD / HUF	-92 265	34 622 441	-35 328 613	33 200 757	-2 127 856
	EUR / HUF	-5 459	2 250 607	-2 217 786	2 200 157	-17 629
	EUR / HUF	-11 500	4 784 163	-4 670 531	4 660 837	-9 694
	EUR / HUF	-42 800	17 991 614	-17 216 888	17 030 457	-186 431
	EUR / HUF	-8 500	3 485 352	-3 482 101	3 477 190	-4 911
	EUR / HUF	-10 000	4 125 537	-4 096 589	4 115 876	19 287
	EUR / HUF	-10 000	4 111 674	-4 096 590	4 102 046	5 456
	EUR / HUF	-9 000	3 685 485	-3 686 036	3 674 868	-11 168
	EUR / HUF	-4 600	1 913 103	-1 881 691	1 902 454	20 763
	EUR / HUF	-8 000	3 224 800	-3 275 153	3 212 619	-62 534
	USD / HUF	-2 000	742 287	-769 807	717 615	-52 192
	EUR / HUF	-5 300	2 095 968	-2 168 210	2 084 676	-83 534
	EUR / HUF	-15 000	6 059 250	-6 071 671	5 850 730	-220 941
	EUR / HUF	-9 900	3 911 175	-4 050 053	3 890 104	-159 949
	EUR / HUF	-25 000	10 019 500	-10 224 104	9 958 367	-265 737
	USD / HUF	-1 650	589 640	-642 886	580 727	-62 159
	EUR / HUF	-10 000	4 123 800	-4 037 313	3 943 626	-93 687
	EUR / HUF	-10 000	4 085 650	-4 088 981	4 059 265	-29 716
	EUR / HUF	-10 400	4 372 264	-4 186 332	4 146 422	-39 910
	EUR / HUF	-13 000	5 358 127	-5 327 289	5 349 434	22 145
	EUR / HUF	-5 000	2 127 555	-2 009 452	2 004 089	-5 363
	EUR / HUF	-25 000	10 268 875	-10 211 736	10 178 821	-32 915
	EUR / HUF	-8 000	3 299 040	-3 261 845	3 253 224	-8 621
	EUR / HUF	-8 000	3 337 040	-3 241 406	3 230 623	-10 783
	EUR / HUF	-18 500	7 724 490	-7 495 750	7 478 159	-17 591
	USD / HUF	-3 900	1 437 186	-1 502 341	1 391 113	-111 228
	EUR / HUF	-7 800	3 135 837	-3 188 119	3 112 794	-75 325
	USD / HUF	-14 620	5 183 082	-5 696 363	5 104 739	-591 624
	EUR / HUF	-10 000	4 113 000	-4 093 277	4 095 990	2 713
		Összesen:				

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év	Tárgyév
	2023. december 31.	2024. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	14 638 776 873	5 792 527 939
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-14 027 368 258	-5 661 678 357
A kamatswap ügylet piaci értéke:	611 408 615	130 849 582
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	2 864 388 944	923 282 036
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	13 500 000 000	5 700 000 000

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2024.12.31-én:							
OTP EMDA BEFJEGY I S	115 050	eFt	2024.12.31	2 025	2025.01.02	2 025	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

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	263 054 705	181 342 870	-189 368 455	255 029 120
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	76 419 966	196 031 333	-204 466 634	67 984 665
Értékelési különbözet:	17 913 784	18 827 892	-17 913 784	18 827 892
Eredménytartalék:	122 006 166	50 573 347	0	172 579 513
Tárgyévi eredmény:	50 573 347	30 769 965	-50 573 347	30 769 965
Tőkenövekmény összesen:	266 913 263	296 202 537	-272 953 765	290 162 035
Saját tőke összesen:	529 967 968	477 545 407	-462 322 220	545 191 155

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	6 983 389 301	6 314 861 917	7 348 747 135	6 774 860 423
Letétkezelői díj	235 700 929	170 240 285	268 410 770	200 606 819
Bizományosi díj	0	0	3 031 928	3 031 928
Bankköltség	98 588	98 588	68 866	68 866
Felügyeleti díj	165 241 000	119 770 000	187 520 000	140 317 000
Könyvvizsgálat díja	2 286 000	0	2 692 400	1 346 200
Egyéb	0	0	21 567	21 567
Összesen:	7 386 715 818	6 604 970 790	7 810 492 666	7 120 252 803

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I. Működési cash flow		39 718 348	-8 309 521
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		40 244 524	15 402 385
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		15 791 675	914 108
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		-6 748 897	-16 616 247
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		4 994 715	-6 545 993
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		-15 362 908	-9 120 105
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		-672 097	-1 652 138
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		1 900 103	1 102 472
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		0	0
Származékos ügyletek állományváltozása		-428 767	8 205 997
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		-248 580 502	-71 108 434
17. Értékpapírok beszerzése -		-1 034 933 074	-2 066 055 599
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		776 023 749	1 979 579 585
19. Kapott hozamok +		10 328 823	15 367 580
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		143 796 194	-16 460 886
20. Befektetési jegy kibocsátás +		696 984 561	377 374 203
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		-553 188 367	-393 835 089
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		-65 065 960	-95 878 841
Pénzeszközök nyitó értéke		263 072 961	198 007 001
Pénzeszközök záró értéke		198 007 001	102 128 160

Megjegyzések:

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

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP 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):	2024.12.31
Saját tőke:	545 191 154 932
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,13776
Darabszám:	255 029 119 886

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2 681 331	100,00
Alapkezelői díj		573 887	21,40
Letétkezelői díj		67 804	2,53
Költségként elszámolt egyéb tétel		48 549	1,81
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 991 091	74,26
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	2 681 331	100,00
----------------------------------	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1 847 394	0,34
II/2. Egyéb követelés:				6 545 993	1,19
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	100 280 766	18,31
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				100 280 766	18,31
	OTP	HUF	1 hónap	158 600	0,03
	OTP	EUR	1 hónap	109 084	0,02
	OTP	USD	1 hónap	264 499	0,05
	OTP	HUF	2 hónap	74 500 000	13,60
	MBH	HUF	2 hónap	25 248 583	4,61

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	444 252 083	81,09
-------------------------------------	------------------	---------------------------	--------------------	--------------

II/4.1. Állampapírok (összes):			223 372 151	40,79
---------------------------------------	--	--	--------------------	--------------

II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			70 214 534	12,80
--	--	--	-------------------	--------------

2026/D államkötvény	HUF	112 550	105 740	0,02
2026/E államkötvény	HUF	469 840	450 028	0,08
2026/F államkötvény	HUF	59 510	55 857	0,01
2026/H államkötvény	HUF	10 718 630	11 515 922	2,10
2027/A államkötvény	HUF	5 225 540	4 817 163	0,88
2027/B államkötvény	HUF	1 875 410	1 916 672	0,35
2028/A államkötvény	HUF	5 931 700	6 077 715	1,11
2028/B államkötvény	HUF	955 620	938 057	0,17
2029/A államkötvény	HUF	1 299 800	1 117 100	0,20
2029/B államkötvény	HUF	8 822 960	8 998 300	1,64
2030/A államkötvény	HUF	848 720	736 265	0,13
2031/A államkötvény	HUF	296 130	250 223	0,05
2032/A államkötvény	HUF	10 103 080	9 069 527	1,66
2032/B államkötvény	HUF	7 251 400	7 415 747	1,35
2032/G államkötvény	HUF	1 257 650	1 154 508	0,21

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

2033/A államkötvény	HUF	131 930	98 935	0,02
2034/A államkötvény	HUF	2 395 960	1 736 767	0,32
2035/A államkötvény	HUF	1 774 830	1 858 221	0,34
2038/A államkötvény	HUF	1 490 670	991 709	0,18
2041/A államkötvény	HUF	1 748 910	1 124 194	0,20
2051/G államkötvény	HUF	442 780	300 364	0,05
REPHUN 1.75 06/05/2035 államkötvény	EUR	1 500 000	493 792	0,09
REPHUN 1.75 10/10/27 államkötvény	EUR	3 000 000	1 186 662	0,22
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény	EUR	5 000 000	2 216 176	0,40
REPHUN 5.25 06/16/2029 államkötvény	USD	1 518 000	589 718	0,11
REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény	EUR	7 074 000	3 185 609	0,58
REPHUN 6.125 05/22/2028 államkötvény	USD	4 500 000	1 813 563	0,33
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			59 005 066	10,78
D250219 diszkont kincstárjegy	HUF	12 282 900	12 058 712	2,20
D250430 diszkont kincstárjegy	HUF	32 080 490	31 543 302	5,76
D250625 diszkont kincstárjegy	HUF	11 663 650	11 370 227	2,08
BOTS 0 09/12/2025 diszkont kincstárjegy	EUR	10 000 000	4 032 825	0,74
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):			53 668 186	9,80
MNB250109 diszkont kötvény	HUF	53 755 000	53 668 186	9,80
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			40 484 365	7,41
BGARIA 3.625 09/05/2032 államkötvény	EUR	1 951 000	819 395	0,15
BTF 0 01/15/2025 államkötvény	EUR	3 200 000	1 310 976	0,24
BTF 0 02/05/2025 államkötvény	EUR	10 000 000	4 090 176	0,75
BTF 0 03/19/2025 államkötvény	EUR	8 000 000	3 262 118	0,60
BTF 0 05/07/2025 államkötvény	EUR	15 000 000	6 096 911	1,11
BTF 0 07/02/2025 államkötvény	EUR	26 500 000	10 733 608	1,96
BTF 0 07/17/2025 államkötvény	EUR	15 000 000	6 070 152	1,11
CROATE 4.25 12/14/2026 államkötvény	EUR	1 500 000	631 956	0,12
POLAND 3.625 01/11/2034 államkötvény	EUR	2 500 000	1 046 191	0,19
ROMANI 5.125 09/24/2031 államkötvény	EUR	6 700 000	2 688 104	0,49
ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény	USD	974 000	377 026	0,07
ROMANI 5.375 03/22/2031 államkötvény	EUR	2 210 000	945 482	0,17
ROMANI 5.5 09/18/2028 államkötvény	EUR	2 357 000	1 019 494	0,19
ROMANI 5.875 01/30/2029 államkötvény	USD	1 092 000	429 841	0,08
ROMANI 6.625 09/27/2029 államkötvény	EUR	2 143 000	962 935	0,18
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			168 848 521	30,81
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			168 848 521	30,81
ACOSSE ECP 12/18/24-02/18/25 EUR 2.96 kötvény	EUR	25 000 000	10 212 784	1,86
AGFRNC 2.25 05/27/2025 kötvény	EUR	11 000 000	4 562 708	0,83
BGOSK 4 03/13/2032 kötvény	EUR	2 647 000	1 150 160	0,21
BGOSK 4 09/08/2027 kötvény	EUR	1 429 000	610 547	0,11
BGOSK 5.75 07/09/2034 kötvény	USD	1 053 000	422 657	0,08
BMW FLOAT 02/19/2026 kötvény	EUR	7 000 000	2 881 689	0,53
BOC ECP 12/09/24-01/09/2025 EUR 3.265 kötvény	EUR	10 000 000	4 097 555	0,75
DBJJP 0.5 08/27/2025 kötvény	USD	89 000 000	34 184 406	6,24
EDF ECP 12/16/24-01/16/25 EUR 3.035% kötvény	EUR	10 000 000	4 096 066	0,75
ENI SPA ECP 12/11/2024-01/13/2025 EUR 3.12% kötvény	EUR	10 000 000	4 096 994	0,75
JP MORGAN STRUCTURED PRO 6.68 11/14/2025 kötvény	HUF	5 000 000	5 053 923	0,92
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND CLN kötvény	USD	2 000 000	851 728	0,16

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

MAEXIM 10.5 10/21/2025 kötvény	HUF	2 689 770	2 822 180	0,51
MAEXIM 11 08/04/2025 kötvény	HUF	3 900 000	4 182 479	0,76
MAEXIM 11 09/09/2025 kötvény	HUF	2 466 660	2 630 153	0,48
MAEXIM 2.5 05/23/2029 kötvény	HUF	37 000	32 004	0,01
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	8 172 000	3 750 753	0,68
MAEXIM 6 08/27/2025 kötvény	HUF	1 500 000	1 526 231	0,28
MAEXIM 6 09/24/2025 kötvény	HUF	466 660	472 362	0,09
MAEXIM 6 11/19/2025 kötvény	HUF	1 333 330	1 336 615	0,24
MAEXIM 6.125 12/04/2027 kötvény	USD	6 100 000	2 431 449	0,44
MAEXIM 7 05/14/2025 kötvény	HUF	4 250 000	4 443 445	0,81
MAEXIM 7 06/11/2025 kötvény	HUF	1 333 330	1 388 359	0,25
MAEXIM FLOAT 01/18/2026 kötvény	HUF	860 000	884 819	0,16
MAEXIM FLOAT 03/01/2028 kötvény	HUF	3 932 280	3 994 243	0,73
MAGYAR 1.9 04/22/2026 kötvény	HUF	1 426 660	1 368 134	0,25
MAGYAR 4.5 04/22/2027 kötvény	HUF	300 000	294 456	0,05
MAGYAR 4.6 10/24/2029 kötvény	HUF	17 300	16 113	0,00
MAGYAR 5.5 06/29/2027 kötvény	EUR	4 975 000	2 166 786	0,40
MAGYAR 6.3 02/02/2028 kötvény	HUF	300 000	300 217	0,05
MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény	USD	568 000	227 088	0,04
MAGYAR 7.8 11/26/2025 kötvény	HUF	28 700	29 360	0,01
MAGYAR 8.2 03/23/2028 kötvény	HUF	100 000	109 759	0,02
MAGYAR 9.2 10/21/2026 kötvény	HUF	625 000	661 495	0,12
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	787 000	349 883	0,06
MBHBAN 9 06/16/2026 kötvény	EUR	5 000 000	2 190 257	0,40
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	2 700 000	1 217 922	0,22
MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény	EUR	1 928 000	888 634	0,16
MT NA ECP 12/12/24-01/13/25 EUR 3.18 kötvény	EUR	10 000 000	4 096 919	0,75
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	2 400 000	971 042	0,18
MVMHU 7.5 06/09/2028 kötvény	USD	2 500 000	1 032 557	0,19
NOVAKR 4.75 04/03/2028 kötvény	EUR	1 100 000	475 527	0,09
NOVAKR 7.375 06/29/2026 kötvény	EUR	800 000	346 842	0,06
NOVOB ECP 12/20/24-01/23/25 EUR 3.02 kötvény	EUR	20 000 000	8 187 376	1,49
ORANOF 4 03/12/2031 kötvény	EUR	700 000	303 680	0,06
OTPHB 4.25 10/16/2030 kötvény	EUR	2 000 000	831 676	0,15
OTPHB 4.75 06/12/2028 kötvény	EUR	3 300 000	1 422 204	0,26
OTPHB 5 01/31/2029 kötvény	EUR	1 900 000	843 416	0,15
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény	EUR	10 000 000	4 263 397	0,78
OTPHB 6.125 10/05/2027 kötvény	EUR	2 100 000	907 880	0,17
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	1 517 000	663 175	0,12
OTPHB 7.5 06/27/2026 kötvény	EUR	48 300 000	20 857 337	3,81
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény	USD	3 956 000	1 647 147	0,30
PEOPW 5.5 11/23/2027 kötvény	EUR	1 200 000	512 778	0,09
PKNPW 4.75 07/13/2030 kötvény	EUR	4 200 000	1 864 015	0,34
PKOBP 3.875 09/12/2027 kötvény	EUR	2 400 000	1 000 696	0,18
QNB-ECP 12/13/24-01/13/25 3.04% EUR kötvény	EUR	8 500 000	3 482 530	0,64
RABHUG 9.985 06/30/2028 kötvény	HUF	50 000	55 363	0,01
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	900 000	395 333	0,07
RBACRO 7.875 06/05/2027 kötvény	EUR	1 400 000	636 401	0,12
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	1 976 000	883 577	0,16
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	2 242 000	1 029 632	0,19
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény	EUR	477 000	201 608	0,04

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			2 638 007	0,47
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2 638 007	0,47
ERSHUN 6.5 10/29/2031 jelzáloglevél	HUF	700 000	672 397	0,12
ERSHUN 8 04/30/2030 jelzáloglevél	HUF	172 850	186 080	0,03
MJ32NV01 jelzáloglevél	HUF	1 000 000	1 016 846	0,19
TJ26NF02 jelzáloglevél	HUF	18 000	16 331	0,00
TZJ27NF1 jelzáloglevél	HUF	66 800	61 056	0,01
UCJB 7.5 05/23/2029 jelzáloglevél	HUF	615 380	685 297	0,12
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			49 393 404	9,02
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			49 393 404	9,02
OTP EURÓ RK I SOROZAT	EUR	29 570 296	18 112 053	3,31
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT	HUF	23 198 504	31 281 351	5,71
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			183 807	0,03
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-5 237 557	-0,96
Eszközök összesen:			547 872 486	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

.....
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, 2025. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
14791F42A4E51242479BF4900F7E7BFD333B8256E88F9FBED943F126CA335D6D

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2025. április 29.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611