



## **OTP Dollár Rövid Kötvény Alap**

### **Éves jelentés a 2023. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2023. január 1-től  
2023. 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 Dollár Rövid Kötvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022. december 31.	2023. december 31.
		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>26 564 977</b>	<b>76 662 305</b>
09.	I. Követelések	537 260	924 963
10.	1. Követelések	537 260	924 963
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	17 850 023	75 471 007
15.	1. Értékpapírok	17 822 627	75 027 454
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	27 396	443 553
17.	a) kamatokból, osztalékokból	155 129	594 588
18.	b) egyéb	-127 733	-151 035
19.	III. Pénzeszközök	8 177 694	266 335
20.	1. Pénzeszközök	8 177 694	266 335
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>147 659</b>	<b>7 522</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	147 659	7 522
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-610 940</b>	<b>-265 501</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>26 101 696</b>	<b>76 404 326</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>26 081 730</b>	<b>76 359 936</b>
28.	I. Induló tőke	18 548 880	50 856 378
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	345 331 604	368 824 885
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-326 782 724	-317 968 507
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7 532 850	25 503 558
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-66 792 543	-74 413 599
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	66 905 016	90 172 655
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-583 544	178 052
35.	3. Előző év(ek) eredménye	5 226 399	8 003 921
36.	4. Tárgyévi eredmény	2 777 522	1 562 529
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>19 966</b>	<b>44 390</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	19 966	44 390
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>26 101 696</b>	<b>76 404 326</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022.01.01-2022.12.31.	2023.01.01-2023.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	52 593 917	29 854 134
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	49 655 824	28 046 775
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	148 038	223 096
05.	V. Egyéb ráfordítások	12 533	21 734
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>2 777 522</b>	<b>1 562 529</b>

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Dollár Rövid Kötvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-117, 2001. december 18.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2001. december 18-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. 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 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 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.515 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 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

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

A pénzügyi műveletek eredménye 1 807 359 eFt, amely 29 854 134 eFt bevétel és 28 046 775 eFt ráfordítás különbsége. 223 096 eFt működési költség és 21 734 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 562 529 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. 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 Dollár Rövid Kötvény Alap

## III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)			
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	35	79	0,00%			
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	717	448	0,00%			
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	25 042	81	0,00%			
OTP Bank Nyrt. EUR 1 hónapos lekötés	0	87 657	0,11%			
OTP Bank Nyrt. HUF 2 hónapos lekötés	2 391 600	0	0,00%			
OTP Bank Nyrt. USD 1 hónapos lekötés	0	178 070	0,23%			
OTP Bank Nyrt. HUF 4 hónapos lekötés	5 760 300	0	0,00%			
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>8 177 694</b>	<b>266 335</b>	<b>0,34%</b>			
<b>Átruházható értékpapírok</b>						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Megoszlás (%)
<b>Államkötvények:</b>						
REPUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	678 359		1 128 786		1,48%
REPUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 - 2024.03.25	1 143 665		3 163 596		4,14%
REPUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	0		329 011		0,43%
REPUN 5.5 06/16/2034	2022.06.16 - 2034.06.16	0		260 495		0,34%
REPUN 6.125 05/22/2028	2023.01.11 - 2028.05.22	0		363 357		0,48%
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 - 2026.05.03	0		507 584		0,66%
BGARIA 4.125 09/23/29	2022.09.23 - 2029.09.23	652 780		651 946		0,85%
CROATI 5.5 04/04/2023	2013.04.04 - 2023.04.04	1 142 967		0		0,00%
CROATI 6 01/26/24	2013.11.26 - 2024.01.26	0		5 399 998		7,07%
ITALY 0.875 05/06/2024	2021.05.06 - 2024.05.06	1 760 216		6 822 183		8,93%
POLAND 4 01/22/2024	2014.01.22 - 2024.01.22	0		1 057 501		1,38%
REPUBLIC OF COLOMBIA 8.1	2004.01.21 - 2024.05.21	1 170 258		1 059 822		1,39%
ROMANI 3 02/27/2027	2022.01.27 - 2027.02.27	0		1 633 773		2,14%
ROMANI 4.375 08/22/2023	2013.02.22 - 2023.08.22	760 107		0		0,00%
ROMANI 4.875 01/22/2024	2014.01.22 - 2024.01.22	0		708 026		0,93%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	1 227 783		4 260 442		5,58%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27 - 2029.09.27	526 748		536 058		0,70%
TURKEY 5.6 11/14/2024	2019.11.14 - 2024.11.14	0		279 517		0,37%
US TREASURY BILL 0 01/23/2	2023.09.26 - 2024.01.23	0		5 180 621		6,78%
US TREASURY BILL 0 01/25/2	2023.01.26 - 2024.01.25	0		3 798 017		4,97%
US TREASURY BILL 0 02/01/2	2023.08.03 - 2024.02.01	0		4 139 063		5,42%
US TREASURY BILL 0 02/15/2	2023.08.17 - 2024.02.15	0		2 581 660		3,38%
US TREASURY BILL 0 02/22/2	2023.02.23 - 2024.02.22	0		4 092 026		5,36%
US TREASURY BILL 0 03/14/2	2023.09.14 - 2024.03.14	0		3 085 642		4,04%
US TREASURY BILL 0 03/28/2	2023.09.28 - 2024.03.28	0		3 421 438		4,48%
US TREASURY BILL 0 04/02/2	2023.12.05 - 2024.04.02	0		3 418 951		4,47%
US TREASURY BILL 0 04/09/2	2023.12.12 - 2024.04.09	0		4 781 734		6,26%
US TREASURY BILL 0 05/18/2	2022.05.19 - 2023.05.18	2 585 642		0		0,00%
<b>Vállalati kötvények:</b>						
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	0		211 402		0,28%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	569 253		564 947		0,74%
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	0		159 746		0,21%
EPEN 6.651 11/13/2028	2023.11.13 - 2028.11.13	0		253 827		0,33%
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	359 951		370 361		0,48%
GOLDMAN SACHS FLOAT 02	2022.02.07 - 2025.02.07	401 002		385 980		0,51%
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 - 2025.08.04	0		1 620 604		2,12%
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 - 2025.09.09	0		289 563		0,38%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	0		252 249		0,33%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 - 2027.12.04	0		106 551		0,14%
MAGYAR 0.01 06/28/2023	2021.09.29 - 2023.06.28	1 559 304		0		0,00%
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	1 562 741		1 538 784		2,01%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	0		207 816		0,27%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	0		203 190		0,27%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	0		107 036		0,14%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	0		413 867		0,54%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	0		289 870		0,38%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	0		267 071		0,35%
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09 - 2028.06.09	0		273 179		0,36%
NOVAKR 1.875 01/27/2025	2022.01.27 - 2025.01.27	372 946		388 064		0,51%
NOVAKR 7.375 06/29/2026	2023.06.29 - 2026.06.29	0		82 053		0,11%

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
NOVALJ 6 07/19/2025 2022.07.19 - 2025.07.19	366 006	356 376	0,47%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	964 882	949 386	1,24%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	0	383 255	0,50%
OTPHB 6.125 10/05/2027 2023.10.05 - 2027.10.05	0	321 737	0,42%
OTPHB 7.5 05/25/2027 2023.05.25 - 2027.05.25	0	361 109	0,47%
OTPHB 7.5 06/27/2026 2023.06.27 - 2026.06.27	0	818 863	1,07%
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15	0	200 575	0,26%
PKNPW 4.75 07/13/2030 2023.07.13 - 2030.07.13	0	488 419	0,64%
PORSCH 4.5 09/27/2028 2023.04.27 - 2028.09.27	0	41 157	0,05%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	0	120 701	0,16%
RBACRO 7.875 06/05/2027 2023.06.05 - 2027.06.05	0	253 736	0,33%
TATSK 5.952 02/17/2026 2023.02.17 - 2026.02.17	0	81 719	0,11%
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	0	209 644	0,27%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	0	191 869	0,25%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	45 413	45 054	0,06%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>17 850 023</b>	<b>75 471 007</b>	<b>98,79%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	537 260	924 963	1,21%
Aktív időbeli elhatárolások	147 659	7 522	0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-610 940	-265 501	-0,35%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>73 979</b>	<b>666 984</b>	<b>0,87%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>26 101 696</b>	<b>76 404 326</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	10 466	22 066	49,72%
Letétkezelői díj	2 949	7 685	17,31%
Költségment elszámolt egyéb tétel	3 591	6 993	15,75%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2 960	7 646	17,22%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>19 966</b>	<b>44 390</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>26 081 730</b>	<b>76 359 936</b>	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4 937 414 836	14 679 707 415
---	---------------	----------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01406108	0,01501482
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01405225	0,01501128 *

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

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2024.01.03-án kalkulált és 2024.01.02-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2023.12.29) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2023.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	503 439	924 963
Értékpapírok	75 452 747	75 471 007
Pénzeszközök	130 052	266 335
Aktív időbeli elhatárolások	0	7 522
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-246 564	-265 501
<b>Eszközök összesen</b>	<b>75 839 674</b>	<b>76 404 326</b>
Kötelezettségek	129	44 390
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>75 839 545</b>	<b>76 359 936</b>

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

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	17 850 023	68,38%	75 471 007	98,79%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	17 850 023	68,38%	75 471 007	98,79%

**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	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	2 938 093	1 807 359
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-123 806	-183 051
d) a letétkezelő díjai:	-12 396	-21 707
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-445
bankköltség:	-1 867	-90
felügyeleti díj:	-8 600	-15 220
egyéb költség és ráfordítás:	-13 902	-24 317
f) nettó jövedelem:	2 777 522	1 562 529
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2 777 522	1 562 529
h) a tőkeszámla változása:	402 651	47 954 081
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-1 801 898	761 596
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 Dollár 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 (USD/db)	
2019. december 31.	2,07%	7 074 051 924	29 133 991 369	0,01397310	
2020. december 31.	0,45%	7 004 453 124	29 236 074 216	0,01403661	
2021. december 31.	0,06%	5 399 972 659	24 703 454 614	0,01404543	
2022. december 31.	0,11%	4 937 414 836	26 081 730 277	0,01406108	
2023. jan.. 31.		5 188 678 810		0,01420551	
2023. febr.. 28.		5 508 399 801		0,01423966	
2023. márc.. 31.		5 747 673 986		0,01431396	
2023. ápr.. 28.		6 431 958 116		0,01437834	
2023. máj.. 31.		6 706 487 953		0,01442092	
2023. jún.. 30.		9 484 258 354		0,01450135	
2023. júl.. 31.		7 583 670 840		0,01457479	
2023. aug.. 31.		7 585 607 151		0,01465593	
2023. szept.. 29.		7 814 228 977		0,01468917	
2023. okt.. 31.		8 087 374 797		0,01473339	
2023. nov.. 30.		9 682 380 232		0,01486061	
2023. december 31.	6,78%	14 679 707 415		76 359 935 307	0,01501482

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

6,78%

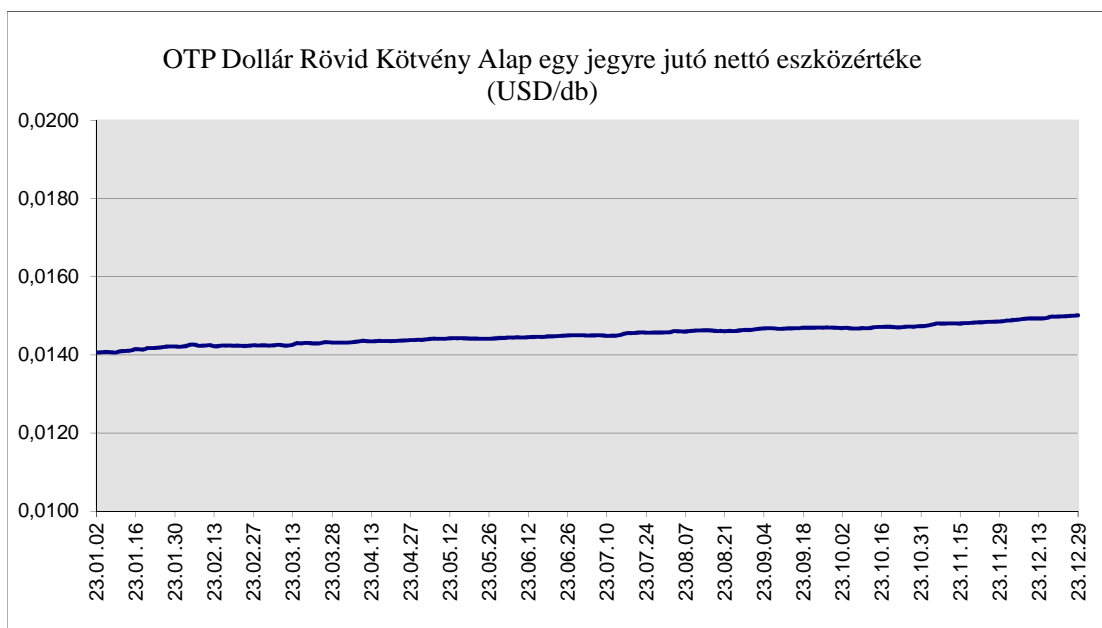
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 0,01 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	398 312 222	147 048 248
2023. február	470 215 640	150 494 649
2023. március	373 218 564	133 944 379
2023. április	758 650 383	74 366 253
2023. május	549 770 587	275 240 750
2023. június	3 017 692 043	239 921 642
2023. július	372 127 780	2 272 715 294
2023. augusztus	251 719 201	249 782 890
2023. szeptember	560 605 059	331 983 233
2023. október	511 501 418	238 355 598
2023. november	1 774 107 470	179 102 035
2023. december	1 203 061 041	414 784 941
<b>Összesen:</b>	<b>10 240 981 408</b>	<b>4 707 739 912</b>

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

'B' sorozat (névérték 0,01 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. július	2 345 561 771	0
2023. augusztus	410 888 558	0
2023. október	543 123 682	0
2023. november	0	39 293 260
2023. december	999 104 802	50 334 470
<b>Összesen:</b>	<b>4 298 678 813</b>	<b>89 627 730</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Dollár 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/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.

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
<b>Összesen</b>	<b>2 253 141</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	19	24
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	353 020	481 259	834 279

\*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 jellegűnek 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 Dollár Rövid Kötvény Alap

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

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

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

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

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	201 103 055 USD	209 914 117 USD	4,3814%

\* 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 Dollár Rövid Kötvény Alap

XV. 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>62 694 675</b>	<b>306 378</b>	<b>-339 806</b>	<b>62 661 247</b>
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	1 127 272	2 573	-1 059	1 128 786
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 - 2024.03.25	3 217 715	44 997	-99 116	3 163 596
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	300 767	4 943	23 301	329 011
REPHUN 5.5 06/16/2034	2022.06.16 - 2034.06.16	246 082	615	13 798	260 495
REPHUN 6.125 05/22/2028	2023.01.11 - 2028.05.22	371 538	2 325	-10 506	363 357
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 - 2026.05.03	485 915	2 625	19 044	507 584
BGARIA 4.125 09/23/29	2022.09.23 - 2029.09.23	655 350	7 082	-10 486	651 946
CROATI 6 01/26/24	2013.11.26 - 2024.01.26	5 390 814	137 408	-128 224	5 399 998
ITALY 0.875 05/06/2024	2021.05.06 - 2024.05.06	6 572 936	9 302	239 945	6 822 183
POLAND 4 01/22/2024	2014.01.22 - 2024.01.22	1 082 506	18 565	-43 570	1 057 501
REPUBLIC OF COLOMBI	2004.01.21 - 2024.05.21	1 080 042	9 486	-29 706	1 059 822
ROMANI 3 02/27/2027	2022.01.27 - 2027.02.27	1 577 307	18 081	38 385	1 633 773
ROMANI 4.875 01/22/2024	2014.01.22 - 2024.01.22	709 452	15 084	-16 510	708 026
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	4 197 883	22 674	39 885	4 260 442
ROMANI 6.625 09/27/2025	2022.09.27 - 2029.09.27	509 808	8 577	17 673	536 058
TURKEY 5.6 11/14/2024	2019.11.14 - 2024.11.14	268 198	2 041	9 278	279 517
US TREASURY BILL 0 01	2023.09.26 - 2024.01.23	5 127 755	0	52 866	5 180 621
US TREASURY BILL 0 01	2023.01.26 - 2024.01.25	3 810 503	0	-12 486	3 798 017
US TREASURY BILL 0 02	2023.08.03 - 2024.02.01	4 147 835	0	-8 772	4 139 063
US TREASURY BILL 0 02	2023.08.17 - 2024.02.15	2 586 038	0	-4 378	2 581 660
US TREASURY BILL 0 02	2023.02.23 - 2024.02.22	4 083 869	0	8 157	4 092 026
US TREASURY BILL 0 03	2023.09.14 - 2024.03.14	3 227 461	0	-141 819	3 085 642
US TREASURY BILL 0 03	2023.09.28 - 2024.03.28	3 572 968	0	-151 530	3 421 438
US TREASURY BILL 0 04	2023.12.05 - 2024.04.02	3 467 179	0	-48 228	3 418 951
US TREASURY BILL 0 04	2023.12.12 - 2024.04.09	4 877 482	0	-95 748	4 781 734
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>12 332 779</b>	<b>288 210</b>	<b>188 771</b>	<b>12 809 760</b>
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	185 435	9 076	16 891	211 402
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	573 323	6 894	-15 270	564 947
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	152 220	1 376	6 150	159 746
EPEN 6.651 11/13/2028	2023.11.13 - 2028.11.13	244 932	2 204	6 691	253 827
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	372 180	4 339	-6 158	370 361
GOLDMAN SACHS FLOA	2022.02.07 - 2025.02.07	400 315	2 859	-17 194	385 980
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 - 2025.08.04	1 503 437	68 711	48 456	1 620 604
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 - 2025.09.09	268 134	11 090	10 339	289 563
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	232 941	889	18 419	252 249
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 - 2027.12.04	101 276	488	4 787	106 551
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	1 569 415	19 821	-50 452	1 538 784
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	199 828	3 331	4 657	207 816
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	195 229	105	7 856	203 190
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 - 2027.10.19	101 318	1 754	3 964	107 036
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	370 243	18 782	24 842	413 867
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	271 495	6 886	11 489	289 870
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	247 349	6 992	12 730	267 071
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09 - 2028.06.09	258 336	1 228	13 615	273 179
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	357 836	6 666	23 562	388 064
NOVAKR 7.375 06/29/202	2023.06.29 - 2026.06.29	74 126	2 877	5 050	82 053
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	372 402	9 401	-25 427	356 376
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	984 978	23 810	-59 402	949 386
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	383 609	320	-674	383 255
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05 - 2027.10.05	309 811	4 522	7 404	321 737

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

XV. 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	
OTPHB 7.5 05/25/2027	2023.05.25 - 2027.05.25	340 830	2 634	17 645	361 109
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 - 2026.06.27	741 260	29 574	48 029	818 863
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2033.05.15	200 242	2 170	-1 837	200 575
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 - 2030.07.13	450 874	10 282	27 263	488 419
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27 - 2028.09.27	37 749	453	2 955	41 157
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	116 298	1 784	2 619	120 701
RBACRO 7.875 06/05/2027	2023.06.05 - 2027.06.05	223 200	10 406	20 130	253 736
TATSK 5.952 02/17/2026	2023.02.17 - 2026.02.17	77 026	3 970	723	81 719
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	200 047	1 006	8 591	209 644
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	169 123	10 406	12 340	191 869
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 - 2025.07.11	45 962	1 104	-2 012	45 054
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>75 027 454</b>	<b>594 588</b>	<b>-151 035</b>	<b>75 471 007</b>

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	
		<b>2022.12.31-én:</b>	HUF / USD	-4 306 050	10 500	
	EUR / USD	-4 350	4 264	-1 740 171	1 599 999	-140 172
	EUR / USD	-7 900	8 416	-3 159 644	3 156 384	-3 260
	EUR / USD	-2 900	3 094	-1 160 114	1 161 117	1 003
	EUR / USD	-2 450	2 401	-979 889	900 672	-79 217
	HUF / USD	2 784	-1 119 900	1 041 129	-1 100 329	-59 200
	EUR / USD	960	-910	360 040	-364 036	-3 996
	HUF / USD	6 300	-2 413 620	2 358 234	-2 380 178	-21 944
	<b>Összesen:</b>					<b>-610 940</b>
<b>2023.12.31-én:</b>	HUF / USD	-1 503 500	3 995	-1 311 602	1 285 859	-25 743
	EUR / USD	-10 000	10 998	-3 817 867	3 796 496	-21 371
	HUF / USD	-167 200	443	-144 717	142 003	-2 714
	HUF / USD	-101 300	270	-87 679	86 405	-1 274
	EUR / USD	-12 841	13 763	-4 905 175	4 754 584	-150 591
	EUR / USD	-1 500	1 587	-572 680	547 993	-24 687
	EUR / USD	-600	643	-229 196	222 234	-6 962
	EUR / USD	-1 000	1 090	-381 994	376 681	-5 313
	EUR / USD	-1 000	1 096	-381 993	378 529	-3 464
	EUR / USD	-1 000	1 078	-381 993	372 514	-9 479
	EUR / USD	-250	278	-95 498	96 075	577
	<b>Összesen:</b>					<b>-251 021</b>

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
FVH4 - US 5YR NOTE (C)	Eladás	USD	25	1,088	-39 648	-13 736
OEH4 - EURO-BOBL BUN	Eladás	EUR	20	1,193	-1 944	-744
<b>2023. összesen:</b>						<b>-14 480</b>

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

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-csereügyletek nem fordultak elő.

## Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

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

#### Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>18 548 880</b>	<b>23 493 281</b>	<b>8 814 217</b>	<b>50 856 378</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	112 473	23 267 639	-7 621 056	15 759 056
Értékelési különbözet:	-583 544	178 052	583 544	178 052
Eredménytartalék:	5 226 399	2 777 522	0	8 003 921
Tárgyévi eredmény:	2 777 522	1 562 529	-2 777 522	1 562 529
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>7 532 850</b>	<b>27 785 742</b>	<b>-9 815 034</b>	<b>25 503 558</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>26 081 730</b>	<b>51 279 023</b>	<b>-1 000 817</b>	<b>76 359 936</b>

#### Likviditási jelentés

##### I. Hitelállomány összetétele

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

##### II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	123 805 889	113 340 305	183 050 838	160 985 208
Letétkezelői díj	12 396 049	9 447 438	21 707 391	14 021 736
Bizományosi díj	0	0	445 387	445 387
Bankköltség	1 866 549	1 866 549	90 060	90 060
Felügyeleti díj	8 600 000	6 378 000	15 220 000	9 742 000
Könyvvizsgálat díja	1 369 316	0	1 515 287	0
Egyéb	0	0	1 066 818	1 066 818
<b>Összesen:</b>	<b>148 037 803</b>	<b>131 032 292</b>	<b>223 095 781</b>	<b>186 351 209</b>

## Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

<b>XVIII. Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2022.01.01- 2022.12.31.</b>	<b>2023.01.01- 2023.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-382 686</b>	<b>-612 933</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	2 119 431	696 052
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1 801 898	761 596
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 382 395	-1 085 843
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-517 140	-387 703
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	302 858	-416 157
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-507 538	24 424
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-95 044	140 137
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	1 499 040	-345 439
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-7 923 338</b>	<b>-55 252 507</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-61 378 450	-107 988 518
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	52 797 021	51 869 534
19. Kapott hozamok +	658 091	866 477
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>402 651</b>	<b>47 954 081</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	54 312 739	46 760 920
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-53 910 088	1 193 161
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-7 903 373</b>	<b>-7 911 359</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>16 081 067</b>	<b>8 177 694</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>8 177 694</b>	<b>266 335</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.



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

Alap neve:	OTP Dollár Rövid Kötvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-117
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

USD

Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	220 413 160
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01501482
Darabszám:	14 679 707 415

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>44 390</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		22 066	49,72
Letétkezelői díj		7 685	17,31
Költségként elszámolt egyéb tétel		6 993	15,75
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		7 646	17,22
<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>44 390</b>	<b>100,00</b>

II. ESZKÖZÖK		Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		608	0,00	
II/2. Egyéb követelés:		924 963	1,21	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank Futamidó</b>	<b>265 727</b>	<b>0,34</b>	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		<b>265 727</b>	<b>0,34</b>	
	OTP EUR 1 hónapos lekötés	87 657	0,11	
	OTP USD 1 hónapos lekötés	178 070	0,23	
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem Névérték devizában</b>	<b>75 471 007</b>	<b>98,79</b>	
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>		<b>62 661 247</b>	<b>82,03</b>	
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>		<b>5 245 245</b>	<b>6,87</b>	
REPHUN 5.25 06/16/2029 államkötvény	USD	3 227 000	1 128 786	1,48
REPHUN 5.375 03/25/24 államkötvény	USD	9 000 000	3 163 596	4,14
REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény	EUR	790 000	329 011	0,43
REPHUN 5.5 06/16/2034 államkötvény	USD	736 000	260 495	0,34
REPHUN 6.125 05/22/2028 államkötvény	USD	1 000 000	363 357	0,48
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>		<b>57 416 002</b>	<b>75,16</b>	
ABU DHABI 3.125 05/03/26 államkötvény	USD	1 500 000	507 584	0,66
BGARIA 4.125 09/23/29 államkötvény	EUR	1 637 000	651 946	0,85
CROATI 6 01/26/24 államkötvény	USD	15 175 000	5 399 998	7,07
ITALY 0.875 05/06/2024 államkötvény	USD	20 000 000	6 822 183	8,93
POLAND 4 01/22/2024 államkötvény	USD	3 000 000	1 057 501	1,38
REPUBLIC OF COLOMBIA 8.125 05/21/2024 állam	USD	3 000 000	1 059 822	1,39
ROMANI 3 02/27/2027 államkötvény	USD	5 000 000	1 633 773	2,14
ROMANI 4.875 01/22/2024 államkötvény	USD	2 000 000	708 026	0,93
ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény	USD	12 298 000	4 260 442	5,58
ROMANI 6.625 09/27/2029 államkötvény	EUR	1 286 000	536 058	0,70
TURKEY 5.6 11/14/2024 államkötvény	USD	800 000	279 517	0,37
US TREASURY BILL 0 01/23/2024 államkötvény	USD	15 000 000	5 180 621	6,78
US TREASURY BILL 0 01/25/2024 államkötvény	USD	11 000 000	3 798 017	4,97
US TREASURY BILL 0 02/01/2024 államkötvény	USD	12 000 000	4 139 063	5,42

Éves jelentés - OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

US TREASURY BILL 0 02/15/2024	államkötvény	USD	7 500 000	2 581 660	3,38
US TREASURY BILL 0 02/22/2024	államkötvény	USD	11 900 000	4 092 026	5,36
US TREASURY BILL 0 03/14/2024	államkötvény	USD	9 000 000	3 085 642	4,04
US TREASURY BILL 0 03/28/2024	államkötvény	USD	10 000 000	3 421 438	4,48
US TREASURY BILL 0 04/02/2024	államkötvény	USD	10 000 000	3 418 951	4,47
US TREASURY BILL 0 04/09/2024	államkötvény	USD	14 000 000	4 781 734	6,26
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>				<b>12 809 760</b>	<b>16,76</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>12 809 760</b>	<b>16,76</b>
BCRBK 7.625 05/19/2027	kötvény	EUR	500 000	211 402	0,28
BGOSK 4 09/08/2027	kötvény	EUR	1 429 000	564 947	0,74
CESSPO 5.737 03/08/2028	kötvény	EUR	400 000	159 746	0,21
EPEN 6.651 11/13/2028	kötvény	EUR	645 000	253 827	0,33
ERSHUN 1.25 02/04/2026	kötvény	EUR	1 000 000	370 361	0,48
GOLDMAN SACHS FLOAT 02/07/25	kötvény	EUR	1 000 000	385 980	0,51
MAEXIM 11 08/04/2025	kötvény	HUF	1 500 000	1 620 604	2,12
MAEXIM 11 09/09/2025	kötvény	HUF	266 660	289 563	0,38
MAEXIM 6 05/16/2029	kötvény	EUR	618 000	252 249	0,33
MAEXIM 6.125 12/04/2027	kötvény	USD	300 000	106 551	0,14
MAGYAR 2.5 06/26/2024	kötvény	EUR	4 000 000	1 538 784	2,01
MAGYAR 5.5 06/29/2027	kötvény	EUR	525 000	207 816	0,27
MAGYAR 6.5 06/29/2028	kötvény	USD	568 000	203 190	0,27
MBHBAN 8.625 10/19/2027	kötvény	EUR	262 000	107 036	0,14
MBHBAN 9 06/16/2026	kötvény	EUR	1 000 000	413 867	0,54
MBKPW 8.375 09/11/2027	kötvény	EUR	700 000	289 870	0,38
MILPW 9.875 09/18/2027	kötvény	EUR	643 000	267 071	0,35
MVMHU 7.5 06/09/2028	kötvény	USD	750 000	273 179	0,36
NOVAKR 1.875 01/27/2025	kötvény	EUR	1 000 000	388 064	0,51
NOVAKR 7.375 06/29/2026	kötvény	EUR	200 000	82 053	0,11
NOVALJ 6 07/19/2025	kötvény	EUR	900 000	356 376	0,47
OTPHB 5.5 07/13/2025	kötvény	EUR	2 400 000	949 386	1,24
OTPHB 6.1 06/22/2026	kötvény	EUR	1 000 000	383 255	0,50
OTPHB 6.125 10/05/2027	kötvény	EUR	800 000	321 737	0,42
OTPHB 7.5 05/25/2027	kötvény	USD	1 000 000	361 109	0,47
OTPHB 7.5 06/27/2026	kötvény	EUR	2 000 000	818 863	1,07
OTPHB 8.75 05/15/2033	kötvény	USD	556 000	200 575	0,26
PKNPW 4.75 07/13/2030	kötvény	EUR	1 200 000	488 419	0,64
PORSCH 4.5 09/27/2028	kötvény	EUR	100 000	41 157	0,05
RABROM 7 10/12/2027	kötvény	EUR	300 000	120 701	0,16
RBACRO 7.875 06/05/2027	kötvény	EUR	600 000	253 736	0,33
TATSK 5.952 02/17/2026	kötvény	EUR	200 000	81 719	0,11
TVLRO 7.25 12/07/2028	kötvény	EUR	529 000	209 644	0,27
TVLRO 8.875 04/27/2027	kötvény	EUR	449 000	191 869	0,25
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025	kötvény	EUR	121 000	45 054	0,06
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>7 522</b>	<b>0,01</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>				<b>-265 501</b>	<b>-0,35</b>
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>76 404 326</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

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

## OTP Dollár 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, 2024. 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 Dollár Rövid Kötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2023. 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 2023. 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, 2024. április 29.

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

Bertalan Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005611