



## **OTP Tőkegarantált 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 Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
a.	b.	c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>319 086 263</b>	<b>530 046 718</b>
09.	I. Követelések	4 994 715	0
10.	1. Követelések	4 994 715	0
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	51 018 587	332 039 717
15.	1. Értékpapírok	51 436 151	317 094 373
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-417 564	14 945 344
17.	a) kamatokból, osztalékokból	576 787	3 906 629
18.	b) egyéb	-994 351	11 038 715
19.	III. Pénzeszközök	263 072 961	198 007 001
20.	1. Pénzeszközök	263 072 961	198 007 001
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 186 382</b>	<b>1 286 279</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	3 186 382	1 286 279
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>2 539 673</b>	<b>2 968 440</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>324 812 318</b>	<b>534 301 437</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>319 806 752</b>	<b>529 967 968</b>
28.	I. Induló tőke	183 019 183	263 054 705
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 466 455 345	3 841 077 584
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3 283 436 162	-3 578 022 879
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	136 787 569	266 913 263
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-1 345 514 057	-1 604 115 707
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	1 358 173 351	1 680 535 673
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2 122 109	17 913 784
35.	3. Előző év(ek) eredménye	113 247 695	122 006 166
36.	4. Tárgyévi eredmény	8 758 471	50 573 347
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>5 005 566</b>	<b>4 333 469</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 005 566	4 333 469
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>324 812 318</b>	<b>534 301 437</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	23 494 876	63 850 766
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	13 586 645	5 681 034
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	1 096 280	7 386 716
05.	V. Egyéb ráfordítások	53 480	209 669
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>8 758 471</b>	<b>50 573 347</b>

Kelt: BUDAPEST, 2024. 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: 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 2.286 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeselo/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 értékkülönbötöket 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 58 169 732 eFt, amely 63 850 766 eFt bevétel és 5 681 034 eFt ráfordítás különbsége. 7 386 716 eFt működési költség és 209 669 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 50 573 347 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 Tőkegarantált 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		Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		29		84	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		1 516		761	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		15 416		210	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2 hónap		62 835 900		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2 hónap		99 262 000		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	1 hónap		0		1 655 500	0,31%
OTP Bank Nyrt. EUR	1 hónap		0		1 132 646	0,21%
OTP Bank Nyrt. HUF	4 hónap		31 500 000		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	6 hónap		7 042 400		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	7 hónap		62 415 700		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	4 hónap		0		195 217 800	36,54%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>			<b>263 072 961</b>		<b>198 007 001</b>	<b>37,06%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
<b>Államkötvények:</b>		<b>19 694 333</b>		<b>51 205 904</b>		<b>9,59%</b>
2023/B	2018.01.17 - 2023.07.26	223 103		0		0,00%
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	12 230		31 347		0,01%
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	2 314		105 043		0,02%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	124 354		299 950		0,06%
2025/C	2019.11.13 - 2025.11.26	0		191 150		0,04%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	3 639		102 534		0,02%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	265 139		426 653		0,08%
2026/F	2021.02.24 - 2026.08.26	704		53 306		0,01%
2026/H	2023.01.18 - 2026.10.21	0		2 698 640		0,51%
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	4 839		94 675		0,02%
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	1 924 801		1 932 156		0,36%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	55 858		3 350 101		0,63%
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	787 413		944 551		0,18%
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	86 700		142 710		0,03%
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	1 506 896		1 546 075		0,29%
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	440 256		719 212		0,13%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	153 446		253 938		0,05%
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	5 448 063		8 139 413		1,52%
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	1 929 853		5 899 981		1,10%
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	941 155		1 180 300		0,22%
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	49 290		102 158		0,02%
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	1 362 592		1 774 975		0,33%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	238 776		966 330		0,18%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	247 692		640 525		0,12%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	223 498		304 874		0,06%
REPHUN 4.25 06/16/2031	2022.06.16 - 2031.06.16	625 276		661 684		0,12%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	548 030		530 987		0,10%
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	0		1 068 664		0,20%
REPHUN 6.125 05/22/2028	2023.01.11 - 2028.05.22	0		1 635 108		0,30%
BOTS 0 05/14/2024	2023.05.12 - 2024.05.14	0		2 834 190		0,53%
CROATE 4.25 12/14/2026	2015.12.14 - 2026.12.14	0		594 986		0,11%
CROATE 5.75 07/10/2024	2013.07.10 - 2024.07.10	0		9 690 476		1,81%
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	113 239		114 913		0,02%
CROATI 5.5 04/04/2023	2013.04.04 - 2023.04.04	1 142 966		0		0,00%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	354 434		337 426		0,06%
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18 - 2028.09.18	0		943 581		0,18%
ROMANI 6.625 09/27/2029	2022.09.27 - 2029.09.27	877 777		893 292		0,17%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>12 559 393</b>		<b>34 092 656</b>		<b>6,37%</b>
D230215	2022.11.16 - 2023.02.15	11 047		0		0,00%
D230301	2022.11.30 - 2023.03.01	230 304		0		0,00%
D230316	2022.12.14 - 2023.03.16	2 540 832		0		0,00%
D230322	2022.12.21 - 2023.03.22	1 681 535		0		0,00%
D230405	2023.01.04 - 2023.04.05	2 810 089		0		0,00%
D230517	2022.10.05 - 2023.05.17	53 540		0		0,00%

## Éves jelentés - OTP Tőkegarantált 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	Megosztás (%)	
D230726	2022.12.14 - 2023.07.26	4 089 118	0	0,00%
D231018	2022.10.19 - 2023.10.18	1 142 928	0	0,00%
D240103	2023.10.04 - 2024.01.03	0	891 267	0,17%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	0	5 387 197	1,00%
D240214	2023.11.15 - 2024.02.14	0	1 079 192	0,20%
D240221	2023.03.08 - 2024.02.21	0	122 104	0,02%
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	0	124 715	0,02%
D240430	2023.05.03 - 2024.04.30	0	5 433 112	1,02%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	0	12 310 602	2,30%
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	0	8 744 467	1,64%
<b>Vállalati kötvények:</b>	<b>18 738 800</b>	<b>81 652 520</b>	<b>15,29%</b>	
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	0	803 328	0,15%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	569 253	564 947	0,11%
BLACK SEA TRADE AND DE <sup>v</sup>	2020.10.19 - 2023.10.19	89 811	0	0,00%
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	0	678 921	0,13%
EBRD 0.84 06/26/2024	2019.06.26 - 2024.06.26	1 670 320	1 937 339	0,36%
IFC 2.625 11/09/2023	2021.11.09 - 2023.11.09	2 213 551	0	0,00%
KFW 9 07/08/2024	2022.07.08 - 2024.07.08	97 872	209 079	0,04%
LUMINO 7.25 01/16/2026	2023.01.16 - 2026.01.16	0	208 426	0,04%
MAEXIM 10.5 10/21/2025	2023.09.20 - 2025.10.21	0	2 825 160	0,53%
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 - 2025.08.04	0	4 213 573	0,79%
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 - 2025.09.09	0	2 678 519	0,50%
MAEXIM 14 12/07/2023	2022.12.08 - 2023.12.07	4 280 393	0	0,00%
MAEXIM 16 02/14/2024	2023.02.15 - 2024.02.14	0	2 859 503	0,54%
MAEXIM 16 03/14/2024	2023.03.16 - 2024.03.14	0	1 737 055	0,33%
MAEXIM 16 04/17/2024	2023.04.19 - 2024.04.17	0	1 376 794	0,26%
MAEXIM 16 05/23/2024	2023.05.25 - 2024.05.23	0	4 777 545	0,89%
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 - 2029.05.23	23 326	29 480	0,01%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	0	1 037 572	0,19%
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 - 2027.12.04	0	2 166 557	0,41%
MAEXIM FLOAT 15.69 01/18/2	2023.01.18 - 2026.01.18	0	885 353	0,17%
MAEXIM FLOAT 15.82 03/01/2	2023.03.01 - 2028.03.01	0	4 003 787	0,75%
MAGYAR 0.01 06/28/2023	2021.09.29 - 2023.06.28	1 949 131	0	0,00%
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 - 2026.04.22	0	1 281 236	0,24%
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	2 734 797	2 692 871	0,50%
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 - 2024.06.26	220 621	246 640	0,05%
MAGYAR 3.8 10/26/2023	2022.10.19 - 2023.10.26	353 820	0	0,00%
MAGYAR 4.3 10/24/2024	2021.12.08 - 2024.10.24	390 026	462 309	0,09%
MAGYAR 4.5 04/22/2027	2021.12.15 - 2027.04.22	0	286 803	0,05%
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	12 641	15 196	0,00%
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	0	1 969 307	0,37%
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	0	203 190	0,04%
MAGYAR 7.8 11/26/2025	2022.06.15 - 2025.11.26	0	28 908	0,00%
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27 - 2028.03.23	0	105 391	0,02%
MAGYAR 9.2 10/21/2026	2023.10.11 - 2026.10.21	0	660 140	0,12%
MBHBAN 8.625 10/19/2027	2023.10.19 - 2027.10.19	0	321 515	0,06%
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	0	2 069 334	0,39%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	0	1 118 072	0,21%
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	0	800 798	0,15%
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09 - 2028.06.09	0	910 596	0,17%
NOVAKR 1.875 01/27/2025	2022.01.27 - 2025.01.27	372 946	388 064	0,07%
NOVAKR 7.375 06/29/2026	2023.06.29 - 2026.06.29	0	328 212	0,06%
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	569 343	554 363	0,10%
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	1 527 730	1 503 194	0,28%
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	0	3 832 550	0,71%
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05 - 2027.10.05	0	844 558	0,16%
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	605 025	633 156	0,12%
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 - 2026.06.27	0	19 775 522	3,70%
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2033.05.15	0	1 427 116	0,27%
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23 - 2027.11.23	0	472 375	0,09%
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 - 2030.07.13	0	1 709 464	0,32%
RABHUG 8.75 11/22/2025	2022.11.22 - 2025.11.22	830 662	802 398	0,15%

## Éves jelentés - OTP Tőkegarantált 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	Megosztás (%)
RABHUG 9.985 06/30/2028 2022.06.30 - 2028.06.30	48 506	57 376	0,01%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	0	362 104	0,07%
RBACRO 7.875 06/05/2027 2023.06.05 - 2027.06.05	0	592 049	0,11%
TATSK 5.952 02/17/2026 2023.02.17 - 2026.02.17	0	286 015	0,05%
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	0	783 093	0,15%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	0	958 060	0,18%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	0	177 607	0,03%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	179 026	0	0,00%
<b>Jelzáloglevelek:</b>	<b>26 061</b>	<b>50 824 986</b>	<b>9,51%</b>
OJB2024/C 2020.02.24 - 2024.10.24	0	50 074 658	9,37%
TJ26NF02 2021.01.28 - 2026.12.22	12 482	15 268	0,00%
TZJ27NF1 2021.10.29 - 2027.10.27	13 579	59 159	0,01%
UCJB 7.5 05/23/2029 2023.09.25 - 2029.05.23	0	675 901	0,13%
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>0</b>	<b>114 263 651</b>	<b>21,38%</b>
OTP EURÓ RK I SOROZAT	0	24 372 743	4,56%
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT	0	89 890 908	16,82%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>51 018 587</b>	<b>332 039 717</b>	<b>0 62,14%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	4 994 715	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	3 186 382	1 286 279	0,24%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	2 539 673	2 968 440	0,56%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>10 720 770</b>	<b>4 254 719</b>	<b>0,80%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>324 812 318</b>	<b>534 301 437</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	267 236	668 527	15,43%
Letétkezelői díj	28 352	65 461	1,51%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel	21 063	47 757	1,10%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	4 688 915	3 551 724	81,96%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>5 005 566</b>	<b>4 333 469</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>319 806 752</b>	<b>529 967 968</b>	

## IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	183 019 182 811	263 054 704 708
---	-----------------	-----------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,747395	2,014668
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,745955	2,013773

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	0	0
Értékpapírok	330 990 061	332 039 717
Pénzeszközök	198 968 580	198 007 001
Aktív időbeli elhatárolások	0	1 286 279
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	3 574 792	2 968 440
<b>Eszközök összesen</b>	<b>533 533 433</b>	<b>534 301 437</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>3 522 455</b>	<b>4 333 469</b>
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>530 010 978</b>	<b>529 967 968</b>



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

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	51 018 587	15,70%	332 039 717	62,14%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	12 559 393	3,86%	34 092 656	6,37%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	51 018 587	15,70%	217 776 066	40,76%

**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:	9 908 231	58 169 732
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-996 268	-6 983 389
d) a letétkezelő díjai:	-53 004	-235 701
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-8 583	-99
felügyeleti díj:	-37 346	-165 241
egyéb költség és ráfordítás:	-54 559	-211 955
f) nettó jövedelem:	8 758 471	50 573 347
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	8 758 471	50 573 347
h) a tőkeszámla változása:	271 720 743	143 796 194
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	2 219 377	15 791 675
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)	
2019. december 31.	-0,12%	32 953 899 509	53 689 841 737	1,629241	
2020. december 31.	0,38%	27 649 465 338	45 219 492 249	1,635456	
2021. december 31.	0,03%	22 682 763 518	37 108 161 004	1,635963	
2022. december 31.	6,81%	183 019 182 811	319 806 752 088	1,747395	
2023. jan.. 31.		216 437 077 468		1,777553	
2023. febr.. 28.		234 319 897 408		1,793853	
2023. márc.. 31.		247 264 592 112		1,816772	
2023. ápr.. 28.		257 394 242 118		1,838601	
2023. máj.. 31.		260 026 119 831		1,864492	
2023. jún.. 30.		257 255 681 414		1,893912	
2023. júl.. 31.		257 736 963 147		1,913679	
2023. aug.. 31.		258 827 938 459		1,935055	
2023. szept.. 29.		261 114 552 464		1,951113	
2023. okt.. 31.		263 073 481 062		1,968248	
2023. nov.. 30.		262 249 122 221		1,989262	
2023. december 31.	15,30%	263 054 704 708		529 967 967 434	2,014668

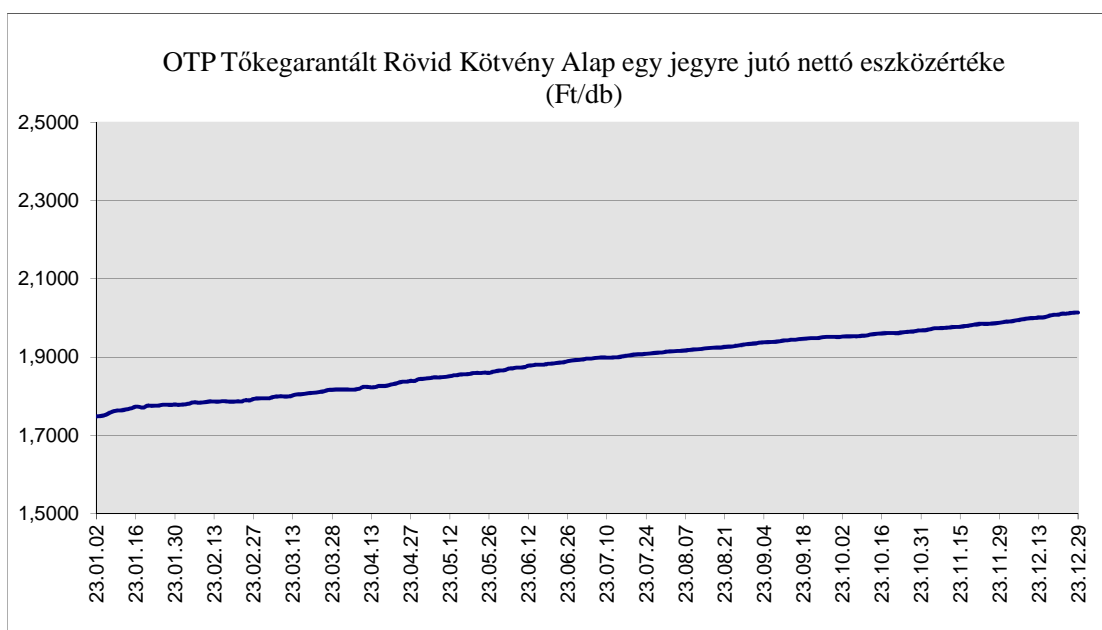
Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

15,30%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	57 128 481 364	23 710 586 707
2023. február	39 422 763 689	21 539 943 749
2023. március	42 861 015 558	29 916 320 854
2023. április	34 698 352 712	24 568 702 706
2023. május	36 244 203 145	33 612 325 432
2023. június	49 170 739 916	51 941 178 333
2023. július	15 668 899 962	15 187 618 229
2023. augusztus	18 305 916 953	17 214 941 641
2023. szeptember	20 105 338 852	17 818 724 847
2023. október	21 077 957 158	19 119 028 560
2023. november	19 259 109 912	20 083 468 753
2023. december	20 679 459 873	19 873 877 386
<b>Összesen:</b>	<b>374 622 239 094</b>	<b>294 586 717 197</b>

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 értékkülönbségének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 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	20	25
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	353 020	528 048	881 068

\*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 állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

## Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

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

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

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

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	#####	541 062 343 757	-46,1221%

\* 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 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>47 891 463</b>	<b>754 228</b>	<b>2 560 213</b>	<b>51 205 904</b>
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	28 109	488	2 750	31 347
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	93 994	512	10 537	105 043
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	262 126	8 484	29 340	299 950
2025/C	2019.11.13 - 2025.11.26	166 060	207	24 883	191 150
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	89 219	85	13 230	102 534
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	402 502	4 882	19 269	426 653
2026/F	2021.02.24 - 2026.08.26	45 418	313	7 575	53 306
2026/H	2023.01.18 - 2026.10.21	2 560 996	45 850	91 794	2 698 640
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	79 804	560	14 311	94 675
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	1 868 221	43 148	20 787	1 932 156
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	3 144 232	41 776	164 093	3 350 101
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	807 667	33 460	103 424	944 551
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	116 050	2 057	24 603	142 710
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	1 477 306	18 394	50 375	1 546 075
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	588 263	9 050	121 899	719 212
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	250 769	1 872	1 297	253 938
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	7 428 809	43 286	667 318	8 139 413
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	5 644 357	64 521	191 103	5 899 981
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	955 088	33 957	191 255	1 180 300
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	80 509	2 082	19 567	102 158
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	1 385 235	28 505	361 235	1 774 975
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	754 515	7 403	204 412	966 330
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	506 029	18 945	115 551	640 525
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	231 281	11 448	62 145	304 874
REPHUN 4.25 06/16/2031	2022.06.16 - 2031.06.16	625 579	14 927	21 178	661 684
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	547 542	1 210	-17 765	530 987
REPHUN 5.375 09/12/2033	2023.09.12 - 2033.09.12	976 923	16 055	75 686	1 068 664
REPHUN 6.125 05/22/2028	2023.01.11 - 2028.05.22	1 669 123	10 464	-44 479	1 635 108
BOTS 0 05/14/2024	2023.05.12 - 2024.05.14	2 688 092	0	146 098	2 834 190
CROATE 4.25 12/14/2026	2015.12.14 - 2026.12.14	578 747	1 203	15 036	594 986
CROATE 5.75 07/10/2024	2013.07.10 - 2024.07.10	9 609 247	256 423	-175 194	9 690 476
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	112 464	2 297	152	114 913
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	356 274	1 796	-20 644	337 426
ROMANI 5.5 09/18/2028	2023.09.18 - 2028.09.18	906 074	14 275	23 232	943 581
ROMANI 6.625 09/27/2025	2022.09.27 - 2029.09.27	854 839	14 293	24 160	893 292
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>32 817 628</b>	<b>0</b>	<b>1 275 028</b>	<b>34 092 656</b>
D240103	2023.10.04 - 2024.01.03	882 949	0	8 318	891 267
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	5 130 068	0	257 129	5 387 197
D240214	2023.11.15 - 2024.02.14	1 080 904	0	-1 712	1 079 192
D240221	2023.03.08 - 2024.02.21	120 827	0	1 277	122 104
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	123 078	0	1 637	124 715
D240430	2023.05.03 - 2024.04.30	5 026 989	0	406 123	5 433 112
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	11 913 368	0	397 234	12 310 602
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	8 539 445	0	205 022	8 744 467

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>76 204 750</b>	<b>3 049 113</b>	<b>2 398 657</b>	<b>81 652 520</b>
BCRBK 7.625 05/19/2027	2023.05.19 - 2027.05.19	704 653	34 489	64 186	803 328
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	572 001	6 894	-13 948	564 947
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	646 935	5 849	26 137	678 921
EBRD 0.84 06/26/2024	2019.06.26 - 2024.06.26	1 751 000	8 699	177 640	1 937 339
KFW 9 07/08/2024	2022.07.08 - 2024.07.08	196 282	8 729	4 068	209 079
LUMINO 7.25 01/16/2026	2023.01.16 - 2026.01.16	190 435	13 306	4 685	208 426
MAEXIM 10.5 10/21/2025	2023.09.20 - 2025.10.21	2 706 949	79 698	38 513	2 825 160
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 - 2025.08.04	3 908 935	178 652	125 986	4 213 573
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 - 2025.09.09	2 487 127	102 586	88 806	2 678 519
MAEXIM 16 02/14/2024	2023.02.15 - 2024.02.14	2 493 257	350 208	16 038	2 859 503
MAEXIM 16 03/14/2024	2023.03.16 - 2024.03.14	1 528 663	195 029	13 363	1 737 055
MAEXIM 16 04/17/2024	2023.04.19 - 2024.04.17	1 203 715	137 773	35 306	1 376 794
MAEXIM 16 05/23/2024	2023.05.25 - 2024.05.23	4 364 380	415 185	-2 020	4 777 545
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 - 2029.05.23	36 192	565	-7 277	29 480
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	958 149	3 659	75 764	1 037 572
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 - 2027.12.04	2 044 940	9 930	111 687	2 166 557
MAEXIM FLOAT 15.69 01	2023.01.18 - 2026.01.18	840 897	57 173	-12 717	885 353
MAEXIM FLOAT 15.82 02	2023.03.01 - 2028.03.01	3 761 056	169 814	72 917	4 003 787
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 - 2026.04.22	1 183 614	18 863	78 759	1 281 236
MAGYAR 2.5 06/26/2024	2022.07.21 - 2024.06.26	2 746 477	34 686	-88 292	2 692 871
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 - 2024.06.26	267 265	3 366	-23 991	246 640
MAGYAR 4.3 10/24/2024	2021.12.08 - 2024.10.24	395 087	3 858	63 364	462 309
MAGYAR 4.5 04/22/2027	2021.12.15 - 2027.04.22	254 760	9 395	22 648	286 803
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	16 806	150	-1 760	15 196
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	1 904 204	31 565	33 538	1 969 307
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	195 229	105	7 856	203 190
MAGYAR 7.8 11/26/2025	2022.06.15 - 2025.11.26	26 376	221	2 311	28 908
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27 - 2028.03.23	97 418	2 157	5 816	105 391
MAGYAR 9.2 10/21/2026	2023.10.11 - 2026.10.21	602 911	12 918	44 311	660 140
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 - 2027.10.19	304 341	5 268	11 906	321 515
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	1 851 213	93 912	124 209	2 069 334
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	1 047 195	26 560	44 317	1 118 072
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	741 663	20 965	38 170	800 798
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09 - 2028.06.09	861 121	4 093	45 382	910 596
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	368 749	6 666	12 649	388 064
NOVAKR 7.375 06/29/202	2023.06.29 - 2026.06.29	296 504	11 509	20 199	328 212
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	579 292	14 623	-39 552	554 363
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	1 554 459	37 699	-88 964	1 503 194
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	3 836 087	3 199	-6 736	3 832 550
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05 - 2027.10.05	813 253	11 870	19 435	844 558
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	615 617	35 430	-17 891	633 156
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 - 2026.06.27	18 020 079	714 205	1 041 238	19 775 522
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2033.05.15	1 424 746	15 442	-13 072	1 427 116
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23 - 2027.11.23	450 199	2 699	19 477	472 375
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 - 2030.07.13	1 578 058	35 986	95 420	1 709 464
RABHUG 8.75 11/22/2025	2022.11.22 - 2025.11.22	814 260	7 341	-19 203	802 398
RABHUG 9.985 06/30/202	2022.06.30 - 2028.06.30	50 000	2 530	4 846	57 376
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	348 894	5 352	7 858	362 104

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 megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
RBACRO 7.875 06/05/202	2023.06.05 - 2027.06.05	520 800	24 280	46 969	592 049
TATSK 5.952 02/17/2026	2023.02.17 - 2026.02.17	269 591	13 895	2 529	286 015
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	747 244	3 756	32 093	783 093
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	844 485	51 959	61 616	958 060
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 - 2025.07.11	181 187	4 352	-7 932	177 607
<b>Jelzáloglevelek:</b>		<b>51 083 086</b>	<b>103 288</b>	<b>-361 388</b>	<b>50 824 986</b>
OJB2024/C	2020.02.24 - 2024.10.24	50 422 600	74 658	-422 600	50 074 658
TJ26NF02	2021.01.28 - 2026.12.22	15 439	9	-180	15 268
TZJ27NF1	2021.10.29 - 2027.10.27	53 747	423	4 989	59 159
UCJB 7.5 05/23/2029	2023.09.25 - 2029.05.23	591 300	28 198	56 403	675 901
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>109 097 446</b>	<b>0</b>	<b>5 166 205</b>	<b>114 263 651</b>
OTP EURÓ RK I SOROZAT		23 586 199	0	786 544	24 372 743
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT		85 511 247	0	4 379 661	89 890 908
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>317 094 373</b>	<b>3 906 629</b>	<b>11 038 715</b>	<b>332 039 717</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>	EUR / HUF	-1 000	378 780	-399 659	373 880	-25 779
	USD / HUF	-3 088	1 156 610	-1 146 259	1 109 221	-37 038
	EUR / HUF	-4 900	2 103 587	-1 935 789	1 950 113	14 324
	EUR / HUF	-432	196 925	-170 506	181 601	11 095
	EUR / HUF	-2 130	895 053	-851 949	889 417	37 468
	EUR / HUF	2 857 436	-6 790	2 839 441	-2 715 837	123 604
	EUR / HUF	862 357	-2 000	811 613	-792 230	19 383
	EUR / HUF	-250 000	102 268 500	-100 030 875	101 970 237	1 939 362
	USD / HUF	-2 110	841 100	-791 731	837 020	45 289
	<b>Összesen:</b>					<b>2 127 708</b>
<b>2023.12.31-én:</b>	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
		<b>Összesen:</b>				

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

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

**Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):**

	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	23 239 705 356	14 638 776 873
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-22 827 740 025	-14 027 368 258
A kamatswap ügylet piaci értéke:	411 965 331	611 408 615
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	64 783 333	2 864 388 944
A mérlegén kívül (0. számlaszályban) nyilvántartott értékek	22 000 000 000	13 500 000 000

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

**Fordulónapon nyitott szállítós 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						
<b>2022.12.31-én:</b>							
ISHARES JP MORGAN E	4 875	USD	2022.12.21	157 705 976	2023.01.04	157 705 976	0
OTP TÖRZS (100)	10 200	eFt	2022.12.21	1 061 337	2023.01.04	1 061 337	0
2025/B	740 000	eFt	2022.12.21	680 807	2023.01.04	680 807	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.



## Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

### 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>183 019 183</b>	<b>374 622 239</b>	<b>-294 586 717</b>	<b>263 054 705</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	12 659 294	322 362 322	-258 601 650	76 419 966
Értékelési különbözet:	2 122 109	17 913 784	-2 122 109	17 913 784
Eredménytartalék:	113 247 695	8 758 471	0	122 006 166
Tárgyévi eredmény:	8 758 471	50 573 347	-8 758 471	50 573 347
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>136 787 569</b>	<b>399 607 924</b>	<b>-269 482 230</b>	<b>266 913 263</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>319 806 752</b>	<b>774 230 163</b>	<b>-564 068 947</b>	<b>529 967 968</b>

#### Likviditási jelentés

##### I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárati 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	996 267 817	729 031 974	6 983 389 301	6 314 861 917
Letétkezelői díj	53 003 857	24 652 109	235 700 929	170 240 285
Bankköltség	8 582 949	8 582 949	98 588	98 588
Felügyeleti díj	37 346 000	17 363 000	165 241 000	119 770 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	0	2 286 000	0
<b>Összesen:</b>	<b>1 096 280 123</b>	<b>779 630 032</b>	<b>7 386 715 818</b>	<b>6 604 970 790</b>

## Éves jelentés - OTP Tőkegarantált 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>-3 120 324</b>	<b>39 718 348</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	3 337 162	40 244 524
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	2 219 377	15 791 675
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 762 335	-6 748 897
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-4 954 724	4 994 715
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	361 880	-15 362 908
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	3 370 183	-672 097
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3 110 610	1 900 103
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-2 581 257	-428 767
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-35 407 898</b>	<b>-248 580 502</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-165 369 351	-1 034 933 074
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	124 540 144	776 023 749
19. Kapott hozamok +	5 421 309	10 328 823
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>271 720 743</b>	<b>143 796 194</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	365 287 136	696 984 561
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-93 566 393	-553 188 367
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>233 192 521</b>	<b>-65 065 960</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>29 880 440</b>	<b>263 072 961</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>263 072 961</b>	<b>198 007 001</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 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):	2023.12.31
Saját tőke:	529 967 967 434
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,014668
Darabszám:	263 054 704 708

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>			<b>4 333 469</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj			668 527	15,43
Letétkezelői díj			65 461	1,51
Költségként elszámolt egyéb tétel			47 757	1,10
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			3 551 724	81,96
<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>4 333 469</b>	<b>100,00</b>

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1 055	0,00
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidő</b>	<b>198 005 946</b>	<b>37,06</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>2 788 146</b>	<b>0,52</b>
	OTP	HUF	1 hónap	1 655 500	0,31
	OTP	EUR	1 hónap	1 132 646	0,21
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				<b>195 217 800</b>	<b>36,54</b>
		OTP	4 hónap	195 217 800	36,54
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>332 039 717</b>	<b>62,14</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>85 298 560</b>	<b>15,97</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>				<b>35 797 040</b>	<b>6,71</b>
2024/B államkötvény		HUF	31 420	31 347	0,01
2024/C államkötvény		HUF	108 410	105 043	0,02
2025/B államkötvény		HUF	294 790	299 950	0,06
2025/C államkötvény		HUF	209 910	191 150	0,04
2026/D államkötvény		HUF	112 550	102 534	0,02
2026/E államkötvény		HUF	467 680	426 653	0,08
2026/F államkötvény		HUF	59 510	53 306	0,01
2026/H államkötvény		HUF	2 446 670	2 698 640	0,51
2027/A államkötvény		HUF	103 290	94 675	0,02
2027/B államkötvény		HUF	1 851 560	1 932 156	0,36
2028/A államkötvény		HUF	3 181 700	3 350 101	0,63
2028/B államkötvény		HUF	955 620	944 551	0,18
2029/A államkötvény		HUF	168 330	142 710	0,03
2029/B államkötvény		HUF	1 514 880	1 546 075	0,29
2030/A államkötvény		HUF	827 900	719 212	0,13
2031/A államkötvény		HUF	296 130	253 938	0,05
2032/A államkötvény		HUF	8 753 080	8 139 413	1,52
2032/B államkötvény		HUF	5 882 520	5 899 981	1,10

## XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

2032/G államkötvény	HUF	1 257 650	1 180 300	0,22
2033/A államkötvény	HUF	131 930	102 158	0,02
2034/A államkötvény	HUF	2 395 960	1 774 975	0,33
2038/A államkötvény	HUF	1 364 670	966 330	0,18
2041/A államkötvény	HUF	918 340	640 525	0,12
2051/G államkötvény	HUF	421 240	304 874	0,06
REPHUN 4.25 06/16/2031 államkötvény	EUR	1 683 000	661 684	0,12
REPHUN 5.25 06/16/2029 államkötvény	USD	1 518 000	530 987	0,10
REPHUN 5.375 09/12/2033 államkötvény	EUR	2 566 000	1 068 664	0,20
REPHUN 6.125 05/22/2028 államkötvény	USD	4 500 000	1 635 108	0,30
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>			<b>34 092 656</b>	<b>6,38</b>
D240103 diszkont kincstárjegy	HUF	900 000	891 267	0,17
D240124 diszkont kincstárjegy	HUF	5 484 950	5 387 197	1,01
D240214 diszkont kincstárjegy	HUF	1 103 450	1 079 192	0,20
D240221 diszkont kincstárjegy	HUF	125 000	122 104	0,02
D240320 diszkont kincstárjegy	HUF	128 200	124 715	0,02
D240430 diszkont kincstárjegy	HUF	5 543 970	5 433 112	1,02
D240626 diszkont kincstárjegy	HUF	12 685 510	12 310 602	2,30
D241030 diszkont kincstárjegy	HUF	9 234 320	8 744 467	1,64
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>			<b>15 408 864</b>	<b>2,88</b>
BOTS 0 05/14/2024 államkötvény	EUR	7 500 000	2 834 190	0,53
CROATE 4.25 12/14/2026 államkötvény	EUR	1 500 000	594 986	0,11
CROATE 5.75 07/10/2024 államkötvény	EUR	24 299 398	9 690 476	1,81
CROATI 2.875 04/22/2032 államkötvény	EUR	300 000	114 913	0,02
ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény	USD	974 000	337 426	0,06
ROMANI 5.5 09/18/2028 államkötvény	EUR	2 357 000	943 581	0,18
ROMANI 6.625 09/27/2029 államkötvény	EUR	2 143 000	893 292	0,17
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>			<b>81 652 520</b>	<b>15,28</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>81 652 520</b>	<b>15,28</b>
BCRBK 7.625 05/19/2027 kötvény	EUR	1 900 000	803 328	0,15
BGOSK 4 09/08/2027 kötvény	EUR	1 429 000	564 947	0,10
CESSPO 5.737 03/08/2028 kötvény	EUR	1 700 000	678 921	0,13
EBRD 0.84 06/26/2024 kötvény	HUF	2 000 000	1 937 339	0,36
KFW 9 07/08/2024 kötvény	HUF	200 000	209 079	0,04
LUMINO 7.25 01/16/2026 kötvény	EUR	500 000	208 426	0,04
MAEXIM 10.5 10/21/2025 kötvény	HUF	2 689 770	2 825 160	0,53
MAEXIM 11 08/04/2025 kötvény	HUF	3 900 000	4 213 573	0,79
MAEXIM 11 09/09/2025 kötvény	HUF	2 466 660	2 678 519	0,50
MAEXIM 16 02/14/2024 kötvény	HUF	2 496 600	2 859 503	0,54
MAEXIM 16 03/14/2024 kötvény	HUF	1 528 900	1 737 055	0,33
MAEXIM 16 04/17/2024 kötvény	HUF	1 222 940	1 376 794	0,26
MAEXIM 16 05/23/2024 kötvény	HUF	4 285 710	4 777 545	0,89
MAEXIM 2.5 05/23/2029 kötvény	HUF	37 000	29 480	0,01
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	2 542 000	1 037 572	0,19
MAEXIM 6.125 12/04/2027 kötvény	USD	6 100 000	2 166 557	0,41
MAEXIM FLOAT 15.69 01/18/2026 kötvény	HUF	860 000	885 353	0,16
MAEXIM FLOAT 15.82 03/01/2028 kötvény	HUF	3 932 280	4 003 787	0,75
MAGYAR 1.9 04/22/2026 kötvény	HUF	1 426 660	1 281 236	0,24
MAGYAR 2.5 06/26/2024 kötvény	EUR	7 000 000	2 692 871	0,50
MAGYAR 2.6 06/26/2024 kötvény	HUF	250 000	246 640	0,05
MAGYAR 4.3 10/24/2024 kötvény	HUF	474 640	462 309	0,09
MAGYAR 4.5 04/22/2027 kötvény	HUF	300 000	286 803	0,05

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

MAGYAR 4.6 10/24/2029 kötvény	HUF	17 300	15 196	0,00
MAGYAR 5.5 06/29/2027 kötvény	EUR	4 975 000	1 969 307	0,37
MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény	USD	568 000	203 190	0,04
MAGYAR 7.8 11/26/2025 kötvény	HUF	28 700	28 908	0,01
MAGYAR 8.2 03/23/2028 kötvény	HUF	100 000	105 391	0,02
MAGYAR 9.2 10/21/2026 kötvény	HUF	625 000	660 140	0,12
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	787 000	321 515	0,06
MBHBAN 9 06/16/2026 kötvény	EUR	5 000 000	2 069 334	0,39
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	2 700 000	1 118 072	0,21
MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény	EUR	1 928 000	800 798	0,15
MVMHU 7.5 06/09/2028 kötvény	USD	2 500 000	910 596	0,17
NOVAKR 1.875 01/27/2025 kötvény	EUR	1 000 000	388 064	0,07
NOVAKR 7.375 06/29/2026 kötvény	EUR	800 000	328 212	0,06
NOVALJ 6 07/19/2025 kötvény	EUR	1 400 000	554 363	0,10
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény	EUR	3 800 000	1 503 194	0,28
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény	EUR	10 000 000	3 832 550	0,71
OTPHB 6.125 10/05/2027 kötvény	EUR	2 100 000	844 558	0,16
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	1 517 000	633 156	0,12
OTPHB 7.5 06/27/2026 kötvény	EUR	48 300 000	19 775 522	3,70
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény	USD	3 956 000	1 427 116	0,27
PEOPW 5.5 11/23/2027 kötvény	EUR	1 200 000	472 375	0,09
PKNPW 4.75 07/13/2030 kötvény	EUR	4 200 000	1 709 464	0,32
RABHUG 8.75 11/22/2025 kötvény	EUR	2 000 000	802 398	0,15
RABHUG 9.985 06/30/2028 kötvény	HUF	50 000	57 376	0,01
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	900 000	362 104	0,07
RBACRO 7.875 06/05/2027 kötvény	EUR	1 400 000	592 049	0,11
TATSK 5.952 02/17/2026 kötvény	EUR	700 000	286 015	0,05
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	1 976 000	783 093	0,15
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	2 242 000	958 060	0,18
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény	EUR	477 000	177 607	0,03
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>			<b>50 824 986</b>	<b>9,51</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>50 824 986</b>	<b>9,51</b>
OJB2024/C jelzáloglevél	HUF	50 000 000	50 074 658	9,37
TJ26NF02 jelzáloglevél	HUF	18 000	15 268	0,00
TZJ27NF1 jelzáloglevél	HUF	66 800	59 159	0,01
UCJB 7.5 05/23/2029 jelzáloglevél	HUF	615 380	675 901	0,13
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>114 263 651</b>	<b>21,38</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>114 263 651</b>	<b>21,38</b>
OTP EURÓ RK I SOROZAT	EUR	44 471 296	24 372 743	4,56
OTP PRÉMIUM PÉNZPIACI I SOROZAT	HUF	71 830 150	89 890 908	16,82
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>1 286 279</b>	<b>0,24</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>2 968 440</b>	<b>0,56</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>534 301 437</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 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, 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 Tőkegarantált 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 szerezni 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