

OTP Dollár Pénzpiaci Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Dollár Pénzpiaci Alap (az „Alap”) 2017. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

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 könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy

a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt 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, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. 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 irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

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

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll 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 vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt 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 vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2018. április 27.

.....
 Gion Gábor
 Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
 1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
 Nyilvántartási szám: 000083

.....
 Bodor Kornél
 Kamarai tag könyvvizsgáló
 Tagszám: 005343



OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Éves jelentés a 2017. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2017. január 1-től
2017. 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 Pénzpiaci Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	26.218.995	29.350.144
09.	I. Követelések	219.601	0
10.	1. Követelések	219.601	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	0	2.125.000
15.	1. Értékpapírok	0	2.130.354
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	-5.354
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	44.304
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	-49.658
19.	III. Pénzeszközök	25.999.394	27.225.144
20.	1. Pénzeszközök	25.999.394	27.225.144
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	78.466	43.857
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	78.466	43.857
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	-124.372
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	26.297.461	29.269.629
27.	E. Saját tőke	26.277.414	29.247.827
28.	I. Induló tőke	19.694.824	22.320.554
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	204.254.797	198.494.715
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-184.559.973	-176.174.161
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6.582.590	6.927.273
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-40.260.223	-45.139.362
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	42.785.184	49.189.017
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	-129.726
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3.771.300	4.057.629
36.	4. Üzleti év eredménye	286.329	-1.050.285
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	20.047	21.802
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	20.047	21.802
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	26.297.461	29.269.629

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2016.01.01-2016.12.31.	Tárgyév 2017.01.01-2017.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	8.394.119	26.450.428
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	7.923.601	27.333.963
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	169.373	153.370
05.	V. Egyéb ráfordítások	14.816	13.380
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	286.329	-1.050.285

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-117, 2001. december 18.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2001. december 18-tól határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.

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

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

Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.390 eFt (4.877 dollár).

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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 tárgyévből 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 pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi értékre 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.

Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -883.535 eFt, amely 26.450.428 eFt bevétel és 27.333.963 eFt ráfordítás különbsége. 153.370 eFt működési költség és 13.380 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 1.050.285 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. 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 Pénzpiaci Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

adatok ezer forintban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)		
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
BankLekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	0	5.322.648	18,18%		
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	2.883	2.845	0,01%		
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	5.572.134	3.005.791	10,27%		
OTP Bank Nyrt. USD 2 hónap	0	5.694.040	19,45%		
OTP Bank Nyrt. USD 3 hónap	0	8.799.880	30,07%		
OTP Bank Nyrt. USD 4 hónap	0	4.399.940	15,03%		
OTP Bank Nyrt. USD 5 hónap	1.468.450	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. USD 6 hónap	13.491.825	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. USD 7 hónap	5.464.102	0	0,00%		
Banki egyenlegek összesen:	25.999.394	27.225.144	93,01%		
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neveFutamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Vállalati kötvények:	0		2.125.000		7,26%
MAEXIM 5.5 02/12/182012.12.12 - 2018.02.12	0		2.125.000		7,26%
Átruházható értékpapírok összesen:	0	0	2.125.000	0	7,26%
Egyéb eszközök					
Követelések	219.601		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	78.466		43.857		0,15%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0		-124.372		-0,42%
Egyéb eszközök összesen:	298.067		-80.515		-0,27%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	26.297.461		29.269.629		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	10.754		12.168		55,81%
Letétkezelői díj	2.782		2.928		13,43%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel	3.018		3.076		14,11%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3.493		3.630		16,65%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:	20.047		21.802		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	26.277.414		29.247.827		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	6.705.990.664	8.623.967.850	
--	----------------------	----------------------	--

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01334229	0,01310354
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01334068	0,01344839

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

Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	2.125.000	7,26%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	2.125.000	7,26%

*A megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja (előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összértéke alapján lett számszerűsítve).

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	470.518	-883.535
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-148.737	-134.500
d) a letétkezelő díjai:	-11.806	-10.705
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-130	-90
felügyeleti díj:	-7.425	-6.685
egyéb költség és ráfordítás:	-16.091	-14.770
f) nettó jövedelem:	286.329	-1.050.285
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	286.329	-1.050.285
h) a tőkecszámra változása:	-14.505.084	4.150.424
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	0	-129.726
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 Pénzpiaci Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

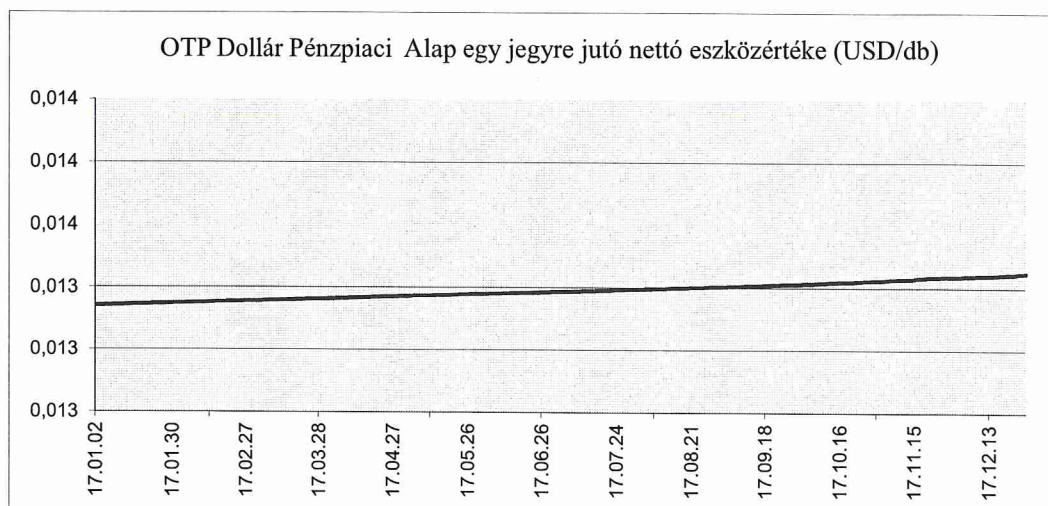
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD/db)
2013.december 31.		9.003.179.976	25.494.139.099	0,01312970
2014.december 31.	0,69%	8.639.126.029	29.595.344.297	0,01322014
2015.december 31.	0,39%	10.645.687.322	40.496.169.658	0,01327146
2016.december 31.	0,53%	6.705.990.664	26.277.414.209	0,01334229
2017. január 31.		6.692.395.895		0,01334769
2017. február 28.		6.253.478.512		0,01335546
2017. március 31.		6.440.933.369		0,01336264
2017. április 28.		6.733.281.420		0,01337035
2017. május 31.		7.062.457.254		0,01337859
2017. június 30.		7.550.211.939		0,01338634
2017. július 31.		7.861.798.343		0,01339508
2017. augusztus 31.		8.202.377.971		0,01340359
2017. szeptember 29.		8.395.783.273		0,01341342
2017. október 31.		8.477.445.153		0,01342407
2017. november 30.		8.213.221.533		0,01343617
2017. december 31.	-1,79%	8.623.967.850	29.247.826.295	0,01310354

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -1,79 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	523.048.737	536.643.506
2017. február	402.263.605	841.180.988
2017. március	496.183.228	308.728.371
2017. április	651.669.837	359.321.786
2017. május	1.045.226.998	716.051.164
2017. június	805.086.362	317.331.677
2017. július	539.429.295	227.842.891
2017. augusztus	628.031.275	287.451.647
2017. szeptember	450.947.902	257.542.600
2017. október	493.948.800	412.286.920
2017. november	289.517.384	553.741.004
2017. december	819.078.946	408.332.666
Összesen:	7.144.432.369	5.226.455.220

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	10	15
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	158.208	180.150	338.358

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	88.587.281 USD	113.402.020 USD	28,0116%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:		2.130.354	44.304	-49.658	2.125.000
MAEXIM 5.5 02/12/18	2012.12.12 - 2018.02.12	2.130.354	44.304	-49.658	2.125.000
MINDÖSSZESEN:		2.130.354	44.304	-49.658	2.125.000

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2017.12.31-én:	USD	20.000	-5.300.772	5.176.400	-5.300.772	-124.372
	Összesen:					-124.372

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

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

Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	19.694.824	-5.760.082	8.385.812	22.320.554
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	2.524.961	6.403.833	-4.879.139	4.049.655
Értékelési különbözet:	0	-129.726	0	-129.726
Eredménytartalék:	3.771.300	286.329	0	4.057.629
Tárgyévi eredmény:	286.329	-1.050.285	-286.329	-1.050.285
Tőkenövekmény összesen:	6.582.590	5.510.151	-5.165.468	6.927.273
Saját tőke összesen:	26.277.414	-249.931	3.220.344	29.247.827

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	148.737.171	137.982.807	134.500.326	133.238.061
Letétkezelői díj	11.806.489	9.024.730	10.704.795	8.890.467
Bankköltség	130.219	130.219	90.036	90.036
Felügyeleti díj	7.425.299	5.681.367	6.684.567	3.054.591
Könyvvizsgálat díja	1.273.734	0	1.390.199	127.934
Összesen:	169.372.912	152.819.123	153.369.923	145.401.089

Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-203.190	-1.012.294
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	261.764	-1.213.393
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	0	-129.726
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-225.719	-54.866
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-219.601	219.601
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	0	5.354
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-4.045	1.755
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-15.589	34.609
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	124.372
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	250.284	-1.912.380
17. Értékpapírok beszerzése -	-1.988.215	-13.244.496
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	2.213.934	11.169.008
19. Kapott hozamok +	24.565	163.108
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-14.505.084	4.150.424
20. Befektetési jegy kibocsátás +	24.157.219	643.751
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-38.662.303	3.506.673
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-14.457.990	1.225.750
Pénzeszközök nyitó értéke	40.457.384	25.999.394
Pénzeszközök záró értéke	25.999.394	27.225.144

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 "Származtatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Alap lajstromszáma: 1111-117

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.

Nettó Eszközérték számítás típusa: T

USD

Tárgynap (T):	2017.12.31
Saját tőke:	113.004.506
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01310354
Darabszám:	8.623.967.850

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		21.802	100,00
Alapkezelői díj		12.168	55,81
Letétkezelői díj		2.928	13,43
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.076	14,11
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		3.630	16,65
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		21.802	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			8.331.284	28,46
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	18.893.860	64,55
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			18.893.860	64,55
	OTP	2 hónap - USD	5.694.040	19,45
	OTP	3 hónap - USD	8.799.880	30,07
	OTP	4 hónap - USD	4.399.940	15,03
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	2.125.000	7,26
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			2.125.000	7,26
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2.125.000	7,26
MAEXIM 5.5 02/12/18 kötvény	USD	8.000.000	2.125.000	7,26
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			43.857	0,15
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-124.372	-0,42
Eszközök összesen:			29.269.629	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

.....
az Alapkezelő vezetője