
OTP Dollár Pénzpiaci Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Dollár Pénzpiaci Alap (az „Alap”) 2018. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. 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 (az „Alapkezelő”) 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.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés XIV. pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy a 2018. december 31-i éves jelentés előző verziója és az arra vonatkozó 2019. április 29-én kiadott könyvvizsgálói jelentésünk már korábban közzétételre került. Az éves jelentés módosításra került az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó további közzététellel. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. vezetése (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, köteleességünk 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 könyvvizsgálataért 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, minősíteniünk 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.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. augusztus 13.



.....
Bodor Kornél

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005343



OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Éves jelentés a 2018. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2018. január 1-től
2018. 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 2017. december 31.	Tárgyév 2018. 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	29.350.144	27.011.035
09.	I. Követelések	0	765.614
10.	1. Követelések	0	765.614
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	2.125.000	4.518.331
15.	1. Értékpapírok	2.130.354	4.172.736
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-5.354	345.595
17.	a) kamatokból, osztalékból	44.304	40.654
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-49.658	304.941
19.	III. Pénzeszközök	27.225.144	21.727.090
20.	1. Pénzeszközök	27.225.144	21.727.090
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	43.857	22.015
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	43.857	22.015
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-124.372	-217.586
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	29.269.629	26.815.464
27.	E. Saját tőke	29.247.827	26.794.935
28.	I. Induló tőke	22.320.554	19.572.394
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	198.494.715	228.297.880
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-176.174.161	-208.725.486
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6.927.273	7.222.541
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-45.139.362	-51.087.292
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	49.189.017	53.724.326
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-129.726	128.009
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4.057.629	3.007.344
36.	4. Üzleti év eredménye	-1.050.285	1.450.154
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	21.802	20.529
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	21.802	20.529
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	29.269.629	26.815.464

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2017.01.01-2017.12.31.	Tárgyév 2018.01.01-2018.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	26.450.428	20.931.941
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	27.333.963	19.306.019
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	153.370	161.472
05.	V. Egyéb ráfordítások	13.380	14.296
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-1.050.285	1.450.154

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

.....
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 Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

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 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.461 eFt (5.199 USD).

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/hu/fooldal>

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként 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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1.625.922 eFt, amely 20.931.941 eFt bevétel és 19.306.019 eFt ráfordítás különbözete. 161.472 eFt működési költség és 14.296 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.450.154 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2018. 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. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	5.322.648	27.275	0,10%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	2.845	26	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	3.005.791	787.622	2,94%
OTP Bank Nyrt. USD 1 hónap lekötés	0	3.652.220	13,62%
OTP Bank Nyrt. USD 2 hónap lekötés	5.694.040	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 3 hónap lekötés	8.799.880	2.025.577	7,55%
OTP Bank Nyrt. HUF 2 hónap lekötés	0	3.708.870	13,83%
OTP Bank Nyrt. HUF 3 hónap lekötés	0	6.525.500	24,33%
OTP Bank Nyrt. USD 4 hónap lekötés	4.399.940	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 6 hónap lekötés	0	5.000.000	18,65%
Banki egyenlegek összesen:	27.225.144	21.727.090	81,02%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		3.834.197	14,30%
REPUN 4 03/25/19 2014.03.25 - 2019.03.25	0	3.834.197	14,30%
Diszkont kincstárjegyek:		684.134	2,55%
D190522 2018.06.06 - 2019.05.22	0	18.597	0,07%
D190731 2018.08.01 - 2019.07.31	0	665.537	2,48%
Vállalati kötvények:	2.125.000	0	0,00%
MAEXIM 5.5 02/12/18 2012.12.12 - 2018.02.12	2.125.000	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	2.125.000	4.518.331	16,85%
Egyéb eszközök			
Követelések	0	765.614	2,86%
Aktív időbeli elhatárolások	43.857	22.015	0,08%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-124.372	-217.586	-0,81%
Egyéb eszközök összesen:	-80.515	570.043	2,13%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	29.269.629	26.815.464	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	12.168	1.461	7,12%
Letétkezelői díj	2.928	1.685	8,21%
Költségként elszámolt egyéb tétel	3.076	6.057	29,50%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3.630	11.326	55,17%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	21.802	20.529	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	29.247.827	26.794.935	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	8.623.967.850	6.966.752.499
---	---------------	---------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01310354	0,01369017
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01344839	0,01367684

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	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.125.000	7,26%	4.518.331	16,85%
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%	684.134	2,55%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2.125.000	7,26%	4.518.331	16,85%

*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	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-883.535	1.625.922
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-134.500	-141.346
d) a letétkezelő díjai:	-10.705	-11.436
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-90	-90
felügyeleti díj:	-6.685	-7.140
egyéb költség és ráfordítás:	-14.770	-15.756
f) nettó jövedelem:	-1.050.285	1.450.154
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-1.050.285	1.450.154
h) a tőkeszámla változása:	4.150.424	-4.160.781
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-129.726	257.735
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:

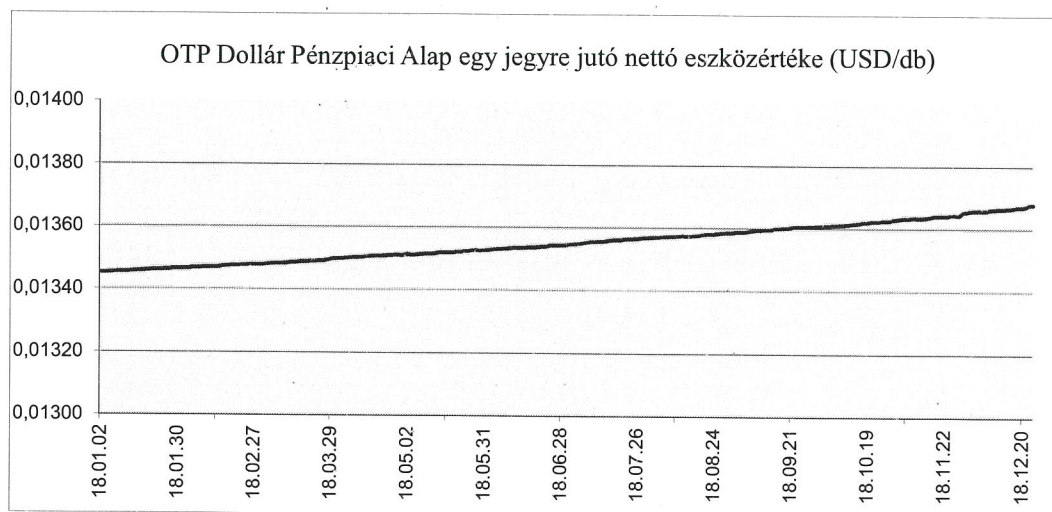
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD/db)
2014. december 31.		8.639.126.029	29.595.344.297	0,01322014
2015. december 31.	0,39%	10.645.687.322	40.496.169.658	0,01327146
2016. december 31.	0,53%	6.705.990.664	26.277.414.209	0,01334229
2017. december 31.	-1,79%	8.623.967.850	29.247.826.295	0,01310354
2018. január 31.		8.599.206.607		0,01346297
2018. február 28.		8.532.055.495		0,01347697
2018. március 29.		8.690.975.893		0,01349440
2018. április 27.		8.726.822.212		0,01350999
2018. május 31.		7.674.479.595		0,01352739
2018. június 29.		7.278.593.388		0,01354582
2018. július 31.		7.277.518.939		0,01356844
2018. augusztus 31.		6.814.252.303		0,01358659
2018. szeptember 28.		7.104.368.579		0,01360681
2018. október 31.		6.965.370.144		0,01363293
2018. november 30.		6.935.681.989		0,01365890
2018. december 31.	4,48%	6.966.752.499	26.794.935.219	0,01369017

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 4,48 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	490.481.869	515.243.112
2018. február	435.788.511	502.939.623
2018. március	567.996.011	409.075.613
2018. április	434.581.496	398.735.177
2018. május	414.196.329	1.466.538.946
2018. június	528.596.652	924.482.859
2018. július	293.193.536	294.267.985
2018. augusztus	208.404.033	671.670.669
2018. szeptember	496.490.895	206.374.619
2018. október	153.864.440	292.862.875
2018. november	251.511.693	281.199.848
2018. december	294.857.543	263.787.033
Összesen:	4.569.963.008	6.227.178.359

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/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 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	11	16
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	198.369	339.451	537.820

*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 jellegűnél 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

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	113.402.020 USD	96.346.010 USD	-15,0403%

* 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 értékkülönbségének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			3.491.699	40.654	301.844	3.834.197
REPHUN 4 03/25/19	2014.03.25 -	2019.03.25	3.491.699	40.654	301.844	3.834.197
Diszkont kincstárjegyek:			681.037	0	3.097	684.134
D190522	2018.06.06 -	2019.05.22	18.579	0	18	18.597
D190731	2018.08.01 -	2019.07.31	662.458	0	3.079	665.537
MINDÖSSZESEN:			4.172.736	40.654	304.941	4.518.331

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
2018.12.31-én:	USD	8.950	-2.549.820	2.514.413	-2.549.820	-35.407
	USD	7.620	-2.170.908	2.140.763	-2.170.909	-30.146
	USD	1.890	-538.454	530.977	-538.454	-7.477
	USD	36.540	-10.410.103	10.265.548	-10.410.104	-144.556
	Összesen:					-217.586

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

Az Alapkezelő az Alap 2018. évi – független könyvvizsgálói jelentést tartalmazó - éves jelentését közzétette, azonban a közzétett éves jelentés nem tartalmazta teljeskörűen az értékpapír-finanszírozási ügyletek 2015/2365 EU Rendelet szerinti bemutatását. Az Alapkezelő vezetése az éves jelentés módosításáról és újbóli közzétételéről döntött. Az új közzététel jelen éves jelentés XIV. pontjában található.

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						
2018.12.31-én:							
MOLHB 6.25 09/19	2.608.000	USD	2018.12.19	2.703.821	2019.01.09	2.703.821	

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

A fenti ügyleteken felül a tárgyidőszakban, illetve a fordulónapon az Alap nem kötött egyéb értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügyletet.

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:	22.320.554	29.803.165	-32.551.325	19.572.394
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	4.049.655	4.535.309	-5.947.930	2.637.034
Értékelési különbözet:	-129.726	128.009	129.726	128.009
Eredménytartalék:	4.057.629	0	-1.050.285	3.007.344
Tárgyévi eredmény:	-1.050.285	1.450.154	1.050.285	1.450.154
Tőkenövekmény összesen:	6.927.273	6.113.472	-5.818.204	7.222.541
Saját tőke összesen:	29.247.827	35.916.637	-38.369.529	26.794.935

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	134.500.326	133.238.061	141.345.848	139.885.241
Letétkezelői díj	10.704.795	8.890.467	11.435.870	9.750.542
Bankköltség	90.036	90.036	90.212	90.212
Felügyeleti díj	6.684.567	3.054.591	7.139.594	3.802.010
Könyvvizsgálat díja	1.390.199	127.934	1.460.607	-1.258.416
Összesen:	153.369.923	145.401.089	161.472.131	152.269.589

Éves jelentés - OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-1.012.294	509.454
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.213.393	1.262.003
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-129.726	257.735
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-54.866	-7.504
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	219.601	-765.614
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	5.354	-350.949
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.755	-1.273
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	34.609	21.842
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	124.372	93.214
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1.912.380	-1.846.727
17. Értékpapírok beszerzése -	-13.244.496	-22.713.506
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	11.169.008	20.678.628
19. Kapott hozamok +	163.108	188.151
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	4.150.424	-4.160.781
20. Befektetési jegy kibocsátás +	643.751	34.338.474
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	3.506.673	-38.499.255
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1.225.750	-5.498.054
Pénzeszközök nyitó értéke	25.999.394	27.225.144
Pénzeszközök záró értéke	27.225.144	21.727.090

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.

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):	2018.12.31
Saját tőke:	95.376.006
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01369017
Darabszám:	6.966.752.499

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		20.529	100,00
Alapkezelői díj		1.461	7,12
Letétkezelői díj		1.685	8,21
Költségként elszámolt egyéb tétel		6.057	29,50
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		11.326	55,17
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	20.529	100,00
---------------------------	--------	--------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			814.923	3,04
II/2. Egyéb követelés:			765.614	2,86
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	20.912.167	77,98
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			15.912.167	59,33
	OTP Bank Nyrt. USD	1 hónap lekötés	3.652.220	13,62
	OTP Bank Nyrt. USD	3 hónap lekötés	2.025.577	7,55
	OTP Bank Nyrt. HUF	2 hónap lekötés	3.708.870	13,83
	OTP Bank Nyrt. HUF	3 hónap lekötés	6.525.500	24,33
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:			5.000.000	18,65
	OTP Bank Nyrt. HUF	6 hónap lekötés	5.000.000	18,65
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	4.518.331	16,85
II/4.1. Állampapírok (összes):			4.518.331	16,85
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			3.834.197	14,30
REPHUN 4 03/25/19 államkötvény	USD	13.474.000	3.834.197	14,30
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			684.134	2,55
D190522 diszkont kincstárjegy	HUF	18.600	18.597	0,07
D190731 diszkont kincstárjegy	HUF	666.000	665.537	2,48
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			22.015	0,08
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-217.586	-0,81
Eszközök összesen:			26.815.464	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2019. május 6.

az Alapkezelő vezetője