

**OTP EURÓ Pénzpiaci Alap**

*Éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Euró Pénzpiaci Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-10. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

### *Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért*

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal 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 kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

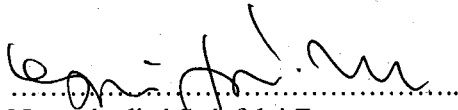
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentésben szereplő számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

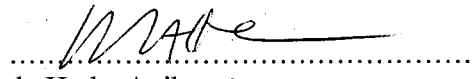
*Vélemény*

Véleményünk szerint az OTP Euró Pénzpiaci Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk, melyek a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2016. április 29.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



dr. Hruby Attila  
kamarai tag könyvvizsgáló  
007118



## **OTP Euró Pénzpiaci Alap**

### **Éves jelentés a 2015. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2015. január 1-től  
2015. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1134 BUDAPEST, Váci út 33.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 BUDAPEST, Nádor u.16.

OTP Euró Pénzpiaci Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
		2014. december 31.	2015. 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, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>67.466.393</b>	<b>68.821.949</b>
09.	I. Követelések	125.240	0
10.	1. Követelések	125.240	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	729.699	631.218
15.	1. Értékpapírok	727.217	634.576
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2.482	-3.358
17.	a) kamatokból, osztalékból	3.305	9.176
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-823	-12.534
19.	III. Pénzeszközök	66.611.454	68.190.731
20.	1. Pénzeszközök	66.611.454	68.190.731
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>70.957</b>	<b>59.769</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	70.957	59.769
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>340.123</b>	<b>-406</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>67.877.473</b>	<b>68.881.312</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>67.833.491</b>	<b>68.849.897</b>
28.	I. Induló tőke	47.204.103	47.914.259
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	370.291.296	415.148.088
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-323.087.193	-367.233.829
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	20.629.388	20.935.638
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-101.448.655	-121.410.339
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	113.320.339	133.606.178
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	342.605	-3.764
35.	3. Előző év(ek) eredménye	6.974.857	8.415.099
36.	4. Üzleti év eredménye	1.440.242	328.464
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>43.982</b>	<b>31.415</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	43.982	31.415
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>67.877.473</b>	<b>68.881.312</b>

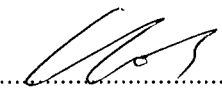
Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
		2014.01.01-2014.12.31.	2015.01.01-2015.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	22.276.131	9.318.183
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	20.454.230	8.665.087
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	381.641	292.201
05.	V. Egyéb ráfordítások	18	32.431
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>09.</b>	<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>	<b>1.440.242</b>	<b>328.464</b>

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

  
az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Euró Pénzpiaci Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-118, 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: Budapest, 1134 Váci út 33.

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

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

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 dr. Hruba Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.288 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

### **A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Euró Pénzpiaci Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése**

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap olyan befektetés, amellyel döntően rövid lejáratú euró bankbetétekbe lehet pénzt elhelyezni. Az alap az évet 217,89 millió eurós vagyonnal zárta.

## **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 Alap kettős könyvvitelen alapul, a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet által előírt éves beszámoló készítésére is kötelezett, amely részét képező, a mérleg és eredménykimutatás egyes tételeit részletező, illetve magyarázó kiegészítő megjegyzéseket jelen éves jelentés XIV. pontja tartalmazza.

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 általános 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 eszközök értékelése és kötelezettségek***

A külföldi pénzügyi eszközök értékelése 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. Az értékpapírok sorozatonkénti részletezését a likviditási jelentés III. sz. táblázata tartalmazza. 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 653.096 eFt, amely 9.318.183 eFt bevétel és 8.665.087 eFt ráfordítás különbözete. 292.201 eFt működési költség és 32.431 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 328.464 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2015. 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 Euró Pénzpiaci Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megoszlás (%)		
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	236	9.198.923	13,35%		
OTP Bank Nyrt. EUR	1 hónap	891.454	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. HUF	1 hónap	12.048.023	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	3 hónap	0	1.252.480	1,82%		
OTP Bank Nyrt. EUR	4 hónap	42.556.124	22.043.648	32,00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	5 hónap	1.259.560	8.610.800	12,50%		
OTP Bank Nyrt. EUR	6 hónap	3.873.147	20.352.800	29,55%		
OTP Bank Nyrt. EUR	7 hónap	5.982.910	6.262.400	9,09%		
OTP Bank Nyrt. EUR	8 hónap	0	469.680	0,68%		
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>66.611.454</b>	<b>68.190.731</b>	<b>98,99%</b>		
<b>Átruházható értékpapírok</b>						
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	
<b>Államkötvények:</b>		<b>407.884</b>		<b>631.218</b>		<b>0,92%</b>
PEMÁK 2015/X	2012.11.21 - 2015.12.21	407.884	0	0	0	0,00%
PEMÁK 2016/X	2013.01.17 - 2016.05.25	0	0	357.807	0	0,52%
PEMÁK 2016/Y	2013.05.21 - 2016.05.25	0	0	55.602	0	0,08%
REPHUN 5 03/30/16	2006.03.30 - 2016.03.30	0	0	217.809	0	0,32%
<b>Kötvények:</b>		<b>321.815</b>		<b>0</b>		<b>0,00%</b>
MOLHB 3.875 10/15	2005.10.05 - 2015.10.05	321.815	0	0	0	0,00%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>729.699</b>	<b>0</b>	<b>631.218</b>	<b>0</b>	<b>0,92%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések			125.240		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			70.957		59.769	0,09%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			340.123		-406	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>			<b>536.320</b>		<b>59.363</b>	<b>0,09%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>67.877.473</b>		<b>68.881.312</b>		<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj miatt		29.889		12.813		40,79%
Letétkezelői díj miatt		8.868		6.057		19,28%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		5.225		5.036		16,03%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		7.509		23,90%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>43.982</b>		<b>31.415</b>		<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>67.833.491</b>		<b>68.849.897</b>		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	14.990.664.140	15.302.203.146
---	----------------	----------------

**Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap**

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

	2014.12.31	2015.12.31
<b>Jelen éves jelentés alapján:</b>	0,01437025	0,01436940
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	0,01437302	0,01438807

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

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

	2015.01.01	Megoszl.(%)	2015.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	729.699	1,08%	631.218	0,92%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	729.699	1,08%	631.218	0,92%

\* a megoszlási viszonzszámok 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	2014. december 31. el zárult üzleti év	2015. december 31. el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.821.901	653.096
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-330.415	-247.004
d) a letétkezelő díjai:	-33.170	-27.517
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-142	-220
felügyeleti díj:	-16.559	-16.172
egyéb költség és ráfordítás:	-1.373	-33.719
f) nettó jövedelem:	1.440.242	328.464
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1.440.242	328.464
h) a tőkeszámla változása:	-5.143.257	1.034.311
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	294.415	-346.369
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 Euró 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:

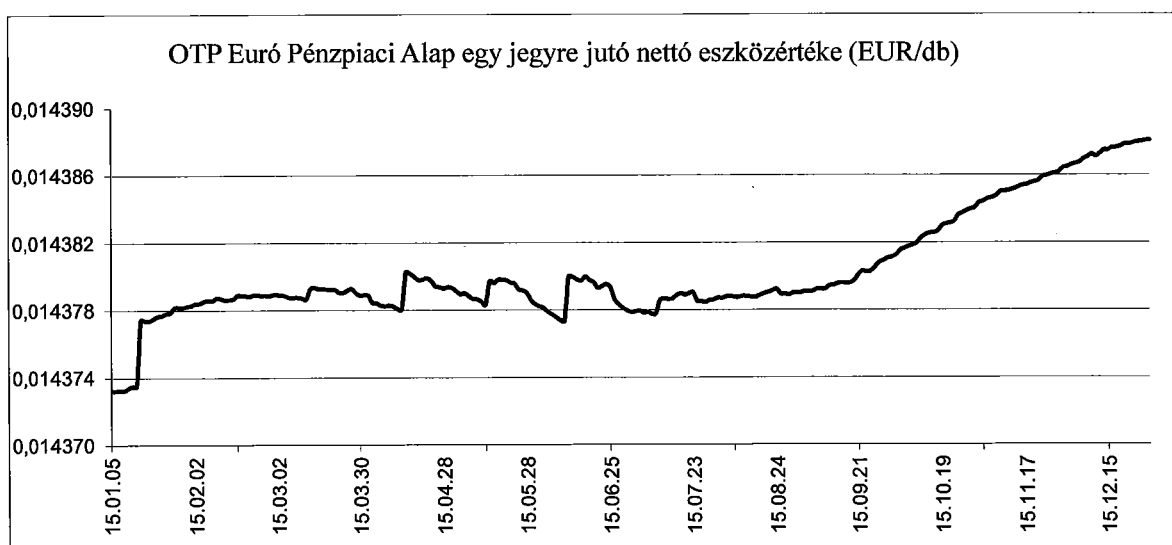
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2011.december 31.		6.277.811.919	26.586.448.057	0,01361163
2012.december 31.	3,39%	13.392.179.758	54.900.789.840	0,01407349
2013.december 31.	0,46%	16.971.492.317	71.242.091.114	0,01413812
2014.december 31.	1,64%	14.990.664.140	67.833.490.222	0,01437025
2015. január 30.		14.390.006.014		0,01437831
2015. február 27.		15.674.694.073		0,01437896
2015. március 31.		16.099.295.048		0,01437892
2015. április 30.		16.655.210.349		0,01437934
2015. május 29.		15.171.964.870		0,01437859
2015. június 30.		14.345.028.690		0,01437813
2015. július 31.		13.928.165.018		0,01437873
2015. augusztus 31.		13.780.303.167		0,01437902
2015. szeptember 30.		13.434.667.915		0,01438110
2015. október 30.		13.381.042.465		0,01438408
2015. november 30.		13.155.857.060		0,01438644
2015.december 31.	-0,01%	15.302.203.146	68.849.896.507	0,01436940

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,01 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	1.155.618.148	1.756.276.274
2015.február	2.049.913.212	765.225.153
2015.március	1.864.512.823	1.439.911.848
2015.április	1.702.235.036	1.146.319.735
2015.május	310.575.816	1.793.821.295
2015.június	382.172.003	1.209.108.183
2015.július	417.833.672	834.697.344
2015.augusztus	720.812.620	868.674.471
2015.szeptember	381.647.351	727.282.603
2015.október	822.945.557	876.571.007
2015.november	485.705.558	710.890.963
2015.december	4.696.512.051	2.550.165.965
<b>Összesen:</b>	<b>14.990.483.847</b>	<b>14.678.944.841</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

### VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékülönözésének 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/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp)

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

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

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

Az Alapkezelő által 2015. évben kifizetett összes:	eFt.
Rögzített javadalmazás	348.539
Változó javadalmazás	246.053
<b>Összesen</b>	<b>594.592</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes:	eFt.		
	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	6	11
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	102.962	272.233

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

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

## Éves jelentés - OTP Euró 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, összeférhetlenségi, 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***

	2014.12.31	2015.12.31	Változás 2015/2014
Tőkeáttétel	215.378.149 EUR	217.864.649 EUR	101,1545%

### ***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 Euró Pénzpiaci Alap

**XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származtatott 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>634.576</b>	<b>9.176</b>	<b>-12.534</b>	<b>631.218</b>
PEMÁK 2016/X	2013.01.17 - 2016.05.25	367.164	1.043	-10.400	357.807
PEMÁK 2016/Y	2013.05.21 - 2016.05.25	57.037	264	-1.699	55.602
REPHUN 5 03/30/16	2006.03.30 - 2016.03.30	210.375	7.869	-435	217.809
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>634.576</b>	<b>9.176</b>	<b>-12.534</b>	<b>631.218</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
<b>2014.12.31-én:</b>						
	HUF	-1.693.741	0	-1.692.458	0	-1.692.458
	EUR	5.500	0	1.731.892	0	1.731.892
						39.434
	HUF	-123.774	0	-123.680	0	-123.680
	EUR	405	0	127.530	0	127.530
						3.850
	HUF	-29.950	0	-29.928	0	-29.928
	EUR	98	0	30.859	0	30.859
						931
	HUF	-577.613	0	-577.176	0	-577.176
	EUR	1.890	0	595.141	0	595.141
						17.965
	HUF	-276.582	0	-276.372	0	-276.372
	EUR	905	0	284.975	0	284.975
						8.603
	HUF	-120.718	0	-120.627	0	-120.627
	EUR	395	0	124.381	0	124.381
						3.754
	HUF	-205.679	0	-205.523	0	-205.523
	EUR	673	0	211.921	0	211.921
						6.398
	HUF	-956.271	0	-955.546	0	-955.546
	EUR	3.129	0	985.289	0	985.289
						29.743
	HUF	-5.391.057	0	-5.386.972	0	-5.386.972
	EUR	17.640	0	5.554.650	0	5.554.650
						167.678
	HUF	-2.653.015	0	-2.651.005	0	-2.651.005
	EUR	8.615	0	2.712.772	0	2.712.772
						61.767
	<b>Összesen:</b>					<b>340.123</b>
<b>2015.12.31-én:</b>						
	GBP	694	-512	217.343	-217.749	-406
	<b>Összesen:</b>					<b>-406</b>

**Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap**

**XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

	adatok eFt-ban			
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	47.204.103	44.856.792	-44.146.636	47.914.259
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	11.871.684	20.285.839	-19.961.684	12.195.839
Értékelési különbözet:	342.605	-3.764	-342.605	-3.764
Eredménytartalék:	8.415.099	328.464	0	8.743.563
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>20.629.388</b>	<b>20.610.539</b>	<b>-20.304.289</b>	<b>20.935.638</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>67.833.491</b>	<b>65.467.331</b>	<b>-64.450.925</b>	<b>68.849.897</b>

**Likviditási jelentés**

*I. Hitelállomány összetétele*

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

*II. Költségek összetétele*

	adatok Ft-ban			
Költségelem megnevezése	2014.évi költség	2014.évben pénzügyileg realizált	2015.évi költség	2015.évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	330.415.259	300.526.665	247.003.717	234.190.975
Letétkezelői díj	33.170.012	24.301.645	27.517.424	21.460.904
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	141.688	141.688	219.718	219.718
Felügyeleti díj	16.559.403	12.145.905	16.171.525	12.423.479
Könyvvizsgálat díja	1.354.547	542.825	1.288.489	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
Felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>381.640.909</b>	<b>337.658.728</b>	<b>292.200.873</b>	<b>268.295.076</b>

## Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2014.01.01- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-1.873.781</b>	<b>-2.476.919</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	308.788	-154.650
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	294.415	-346.369
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-3.839.574	-2.446.130
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	1.503.389	125.240
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	45.708	5.840
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	358	-12.567
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	153.258	11.188
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	-340.123	340.529
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>6.802.340</b>	<b>3.021.885</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-727.217	-4.536.719
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	6.398.103	7.075.490
19. Kapott hozamok +	1.131.454	483.114
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-5.143.257</b>	<b>1.034.311</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	91.950.105	65.142.631
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-97.093.362	-64.108.320
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-214.698</b>	<b>1.579.277</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>66.826.152</b>	<b>66.611.454</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>66.611.454</b>	<b>68.190.731</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 "Számaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.



## Portfólió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve: OTP Euró Pénzpiaci Alap  
 Alap lajstromszáma: 1111-118  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

EUR

Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	219.883.420
Egy jegyre jutó NEE:	0,01436940
Darabszám:	15.302.203.146

## A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

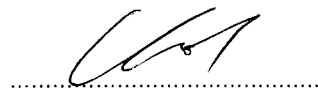
I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%	
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>31.415</b>	<b>100,00</b>	
Alapkezelői díj miatt		12.813	40,79	
Letétkezelői díj miatt		6.057	19,28	
Bizományosi díj miatt		0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00	
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00	
Reklám ktg. miatt		0	0,00	
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		5.036	16,03	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		7.509	23,90	
<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>31.415</b>	<b>100,00</b>	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		9.198.923	13,35	
II/2. Egyéb követelés:		0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>58.991.808</b>	<b>85,64</b>	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		<b>1.252.480</b>	<b>1,82</b>	
	OTP	3 hónap	1.252.480	1,82
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:		<b>57.739.328</b>	<b>83,82</b>	
	OTP	4 hónap	22.043.648	32,00
	OTP	5 hónap	8.610.800	12,50
	OTP	6 hónap	20.352.800	29,55
	OTP	7 hónap	6.262.400	9,09
	OTP	8 hónap	469.680	0,68
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>631.218</b>	<b>0,92</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>			<b>631.218</b>	<b>0,92</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>			<b>631.218</b>	<b>0,92</b>
PEMÁK 2016/X államkötvény	EUR	1.173.860	357.807	0,52
PEMÁK 2016/Y államkötvény	EUR	180.694	55.602	0,08
REPHUN 5 03/30/16 államkötvény	GBP	488.000	217.809	0,32
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>59.769</b>	<b>0,09</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>-406</b>	<b>0,00</b>
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>68.881.312</b>	<b>100,00</b>	

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.



.....  
 az Alapkezelő vezetője