

OTP EURO Pénzpiaci Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Euró Pénzpiaci Alap (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. 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.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek 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, de nem tartalmazzák az éves jelentésben található számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs 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 lényegesen 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 közzétegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

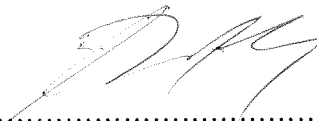
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói 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 ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói 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, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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, 2017. április 27.



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



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



OTP Euró Pénzpiaci Alap

Éves jelentés a 2016. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2016. január 1-től
2016. 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
a.	b.	2015. december 31.	2016. december 31.
		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		68.821.949	41.734.026
09. I. Követelések		0	830.532
10. 1. Követelések		0	830.532
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		631.218	0
15. 1. Értékpapírok		634.576	0
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		-3.358	0
17. a) kamatokból, osztalékból		9.176	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		-12.534	0
19. III. Pénzeszközök		68.190.731	40.903.494
20. 1. Pénzeszközök		68.190.731	40.903.494
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		59.769	0
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		59.769	0
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-406	0
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		68.881.312	41.734.026
27. E. Saját tőke		68.849.897	41.712.951
28. I. Induló tőke		47.914.259	29.076.613
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		415.148.088	427.768.389
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-367.233.829	-398.691.776
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		20.935.638	12.636.338
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete		-121.410.339	-136.275.417
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete		133.606.178	140.366.990
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		-3.764	0
35. 3. Előző év(ek) eredménye		8.415.099	8.743.563
36. 4. Üzleti év eredménye		328.464	-198.798
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		31.415	21.075
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		31.415	21.075
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		68.881.312	41.734.026

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.01.01-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		9.318.183	10.732.519
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		8.665.087	10.745.827
03. III. Egyéb bevételek		0	0
04. IV. Működési költségek		292.201	160.233
05. V. Egyéb ráfordítások		32.431	25.257
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
07. VII. Tárgyévi eredmény		328.464	-198.798

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

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 tárgyévét 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 képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27. fszt. 6. 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 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díj 1.340 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 1.242 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

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 tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

Az Alap opciós ügyletek után fizetett opciós díjat a felmerüléskor a pénzügyi műveletek ráfordításaként számolja el, a Kormányrendelet 9/B. § (12) szerinti időbeli elhatárolás lehetőségével nem él.

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

Éves jelentés - OTP Euró 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 különbsége a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -13.308 eFt, amely 10.732.519 eFt bevétel és 10.745.827 eFt ráfordítás különbsége. 160.233 eFt működési költség és 25.257 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 198.798 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2016. 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. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	9.198.923	40.903.494	98,01%	
OTP Bank Nyrt. EUR	3 hónap	1.252.480	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	4 hónap	22.043.648	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	5 hónap	8.610.800	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	6 hónap	20.352.800	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	7 hónap	6.262.400	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	8 hónap	469.680	0	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		68.190.731	40.903.494	98,01%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		631.218		0	0,00%
PEMÁK 2016/X	2013.01.17 - 2016.05.25	357.807		0	0,00%
PEMÁK 2016/Y	2013.05.21 - 2016.05.25	55.602		0	0,00%
REPHUN 5 09/17	2005.05.09 - 2017.05.09	217.809		0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		631.218	0	0	0,00%
Egyéb eszközök					
Követelések		0		830.532	1,99%
Aktív időbeli elhatárolások		59.769		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-406		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		59.363		830.532	1,99%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		68.881.312		41.734.026	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		12.813		8.095	38,41%
Letétkezelői díj		6.057		4.070	19,31%
Költségként elszámolt egyéb tétel		5.036		3.797	18,02%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		7.509		5.113	24,26%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		31.415		21.075	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		68.849.897		41.712.951	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	15.302.203.146	9.348.792.286
---	----------------	---------------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01436940	0,01434588
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01438807	0,01438811

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 Euró Pénzpiaci Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	631.218	0,92%	0	0,00%
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:	631.218	0,92%	0	0,00%

*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	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	653.096	-13.308
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-247.004	-126.048
d) a letétkezelő díjai:	-27.517	-20.133
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-220	-169
felügyeleti díj:	-16.172	-12.640
egyéb költség és ráfordítás:	-33.719	-26.500
f) nettó jövedelem:	328.464	-198.798
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	328.464	-198.798
h) a tőkeszámla változása:	1.034.311	-26.941.912
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-346.369	3.764
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszokban 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:

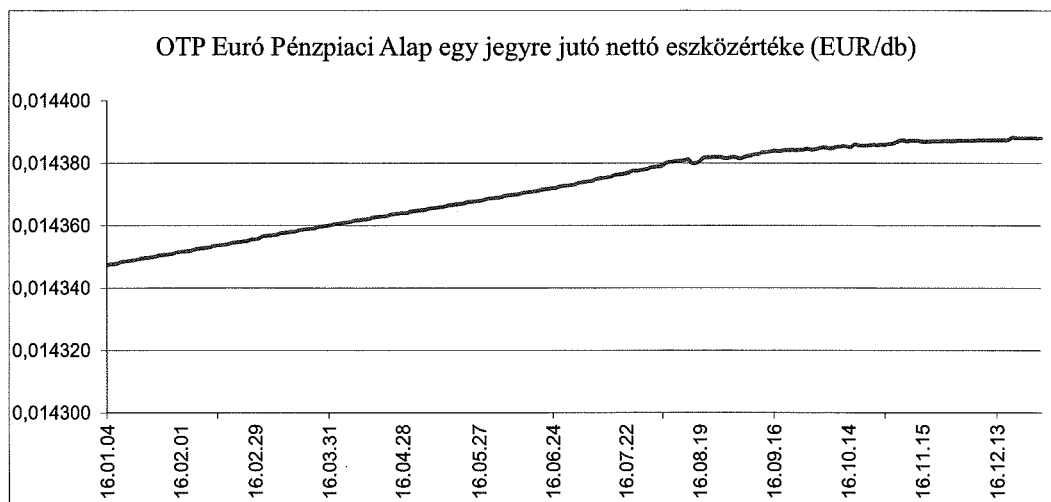
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2012. december 31.		13.392.179.758	54.900.789.840	0,01407349
2013. december 31.	0,46%	16.971.492.317	71.242.091.114	0,01413812
2014. december 31.	1,64%	14.990.664.140	67.833.490.222	0,01437025
2015. december 31.	-0,01%	15.302.203.146	68.849.896.507	0,01436940
2016. január 29.		14.968.000.194		0,01435154
2016. február 29.		14.024.525.298		0,01435576
2016. március 31.		12.056.190.166		0,01436008
2016. április 29.		11.647.960.044		0,01436412
2016. május 31.		11.119.089.739		0,01436864
2016. június 30.		10.653.970.216		0,01437293
2016. július 29.		10.447.694.185		0,01437810
2016. augusztus 31.		10.048.132.227		0,01438188
2016. szeptember 30.		9.761.350.906		0,01438449
2016. október 28.		9.395.739.721		0,01438603
2016. november 30.		8.819.193.566		0,01438735
2016. december 31.	-0,16%	9.348.792.286	41.712.951.424	0,01434588

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,16 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	684.868.405	1.019.071.357
2016. február	603.657.728	1.547.132.624
2016. március	408.475.422	2.376.810.554
2016. április	376.832.163	785.062.285
2016. május	199.386.105	728.256.410
2016. június	362.894.793	828.014.316
2016. július	134.353.937	340.629.968
2016. augusztus	134.193.998	533.755.956
2016. szeptember	458.078.836	744.860.157
2016. október	205.355.872	570.967.057
2016. november	156.343.769	732.889.924
2016. december	1.228.479.360	698.880.564
Összesen:	4.952.920.388	10.906.331.172

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 értékülönbözetének 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

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 2016. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	366.809
Változó javadalmazás	292.317
Összesen	659.126

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2016. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	6	11
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	168.098	98.572	266.670

*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 lejárájú 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

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	217.864.649 EUR	126.159.931 EUR	57,9075%

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	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MINDÖSSZESEN:		0	0	0	0

Az Alap a fordulónapon értékpapírokkal nem rendelkezett.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2015.12.31-én:	GBP	694	-512	
	Összesen:					-406

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

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

Éves jelentés - OTP Euró 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:	47.914.259	12.620.301	-31.457.947	29.076.613
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	12.195.839	6.760.812	-14.865.078	4.091.573
Értékelési különbözet:	-3.764	0	3.764	0
Eredménytartalék:	8.743.563	0	-198.798	8.544.765
Tőkenövekmény összesen:	20.935.638	6.760.812	-15.060.112	12.636.338
Saját tőke összesen:	68.849.897	19.381.113	-46.518.059	41.712.951

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2015. évi költség	2015. évben pénzügyileg realizált	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	247.003.717	234.190.975	126.047.686	117.952.557
Letétkezelői díj	27.517.424	21.460.904	20.133.423	16.063.577
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	219.718	219.718	169.237	169.237
Felügyeleti díj	16.171.525	12.423.479	12.640.498	10.085.469
Könyvvizsgálat díja	1.288.489	0	1.241.903	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
Összesen:	292.200.873	268.295.076	160.232.747	144.270.840

Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-2.476.919	-2.522.135
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-154.650	-1.713.163
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-346.369	3.764
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.446.130	-27.869
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	125.240	-830.532
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	5.840	-3.358
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-12.567	-10.340
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	11.188	59.769
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	340.529	-406
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3.021.885	2.176.810
17. Értékpapírok beszerzése -	-4.536.719	-101.640.195
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	7.075.490	102.302.640
19. Kapott hozamok +	483.114	1.514.365
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.034.311	-26.941.912
20. Befektetési jegy kibocsátás +	65.142.631	19.381.113
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-64.108.320	-46.323.025
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1.579.277	-27.287.237
Pénzeszközök nyitó értéke	66.611.454	68.190.731
Pénzeszközök záró értéke	68.190.731	40.903.494

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.

Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

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):	2016.12.31
Saját tőke:	134.116.621
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01434588
Darabszám:	9.348.792.286

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidó	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		21.075	100,00
Alapkezelői díj		8.095	38,41
Letétkezelői díj		4.070	19,31
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költséggként elszámolt egyéb tétel		3.797	18,02
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		5.113	24,26
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		21.075	100,00

II. ESZKÖZÖK

	Bank	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			40.903.494	98,01
II/2. Egyéb követelés:			830.532	1,99
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):			0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
Eszközök összesen:			41.734.026	100,00

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

.....
 az Alapkezelő vezetője