

OTP EURÓ Pénzpiaci Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap befektetőinek

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye 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 hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2018. április 27.

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

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



OTP Euró Pénzpiaci Alap

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

Pénzügyi év: 2017. január 1-től
2017. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.

OTP Euró Pénzpiaci Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	41.734.026	21.612.336
09.	I. Követelések	830.532	3.337.626
10.	1. Követelések	830.532	3.337.626
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	3.878.248
15.	1. Értékpapírok	0	3.874.904
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	3.344
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	296
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	3.048
19.	III. Pénzeszközök	40.903.494	14.396.462
20.	1. Pénzeszközök	40.903.494	14.396.462
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	21.828
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	41.734.026	21.634.164
27.	E. Saját tőke	41.712.951	21.620.974
28.	I. Induló tőke	29.076.613	15.156.538
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	427.768.389	429.936.176
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-398.691.776	-414.779.638
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	12.636.338	6.464.436
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége	-136.275.417	-143.690.281
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbsége	140.366.990	141.819.919
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	25.172
35.	3. Előző év(ek) eredménye	8.743.563	8.544.765
36.	4. Üzleti év eredménye	-198.798	-235.139
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	21.075	13.190
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	21.075	13.190
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	41.734.026	21.634.164

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2016.01.01-2016.12.31.	Tárgyév 2017.01.01-2017.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	10.732.519	4.903.587
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10.745.827	5.033.720
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	160.233	90.898
05.	V. Egyéb ráfordítások	25.257	14.108
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-198.798	-235.139

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP 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: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

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

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

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

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

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.419 eFt (4.200 euró).

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 értékkülönbözeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -130.133 eFt, amely 4.903.587 eFt bevétel és 5.033.720 eFt ráfordítás különbsége. 90.898 eFt működési költség és 14.108 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 235.139 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	40.903.494	3.055.549	14,12%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	0	7.060.981	32,64%	
ING Bank NV	EUR 2017.12.29 - 2018.01.31	0	4.279.932	19,78%	
Banki egyenlegek összesen:		40.903.494	14.396.462	66,54%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Vállalati kötvények:		0		3.878.248	17,93%
MAGYAR 0.01 03/28/18	2017.02.15 - 2018.03.28	0		3.878.248	17,93%
Átruházható értékpapírok összesen:		0	0	3.878.248	0
Egyéb eszközök					
Követelések		830.532		3.337.626	15,43%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		21.828	0,10%
Egyéb eszközök összesen:		830.532		3.359.454	15,53%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		41.734.026		21.634.164	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		8.095		4.651	35,26%
Letétkezelői díj		4.070		2.336	17,71%
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.797		3.311	25,10%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		5.113		2.892	21,93%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		21.075		13.190	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		41.712.951		21.620.974	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9.348.792.286	4.886.998.895	
---	---------------	---------------	--

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01434588	0,01426511
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01438811	0,01425883

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	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	3.878.248	17,93%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	3.878.248	17,93%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-13.308	-130.133
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-126.048	-70.494
d) a letétkezelő díjai:	-20.133	-11.288
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-169	-120
felügyleti díj:	-12.640	-7.578
egyéb költség és ráfordítás:	-26.500	-15.526
f) nettó jövedelem:	-198.798	-235.139
g)		
felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-198.798	-235.139
h) a tőkeszámla változása:	-26.941.912	-19.882.010
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	3.764	25.172
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközre 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:

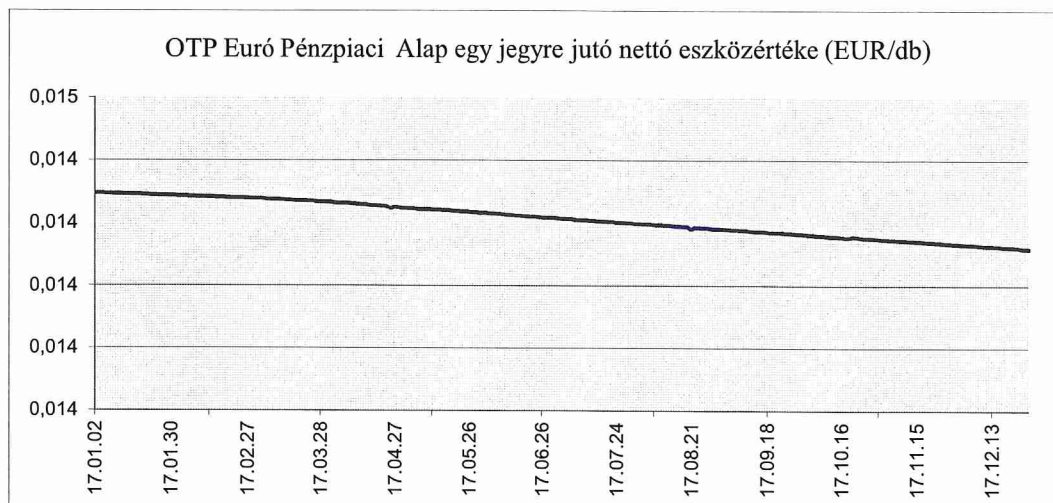
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2013.december 31.		16.971.492.317	71.242.091.114	0,01413812
2014.december 31.	1,64%	14.990.664.140	67.833.490.222	0,01437025
2015.december 31.	-0,01%	15.302.203.146	68.849.896.507	0,01436940
2016.december 31.	-0,16%	9.348.792.286	41.712.951.424	0,01434588
2017. január 31.		8.006.002.614		0,01434343
2017. február 28.		7.541.066.360		0,01433892
2017. március 31.		7.057.692.097		0,01433327
2017. április 28.		6.625.017.179		0,01432449
2017. május 31.		6.369.686.968		0,01431641
2017. június 30.		6.201.587.883		0,01430759
2017. július 31.		5.907.087.621		0,01429878
2017. augusztus 31.		5.678.046.806		0,01429026
2017. szeptember 29.		5.465.649.467		0,01428174
2017. október 31.		5.302.349.835		0,01427463
2017. november 30.		5.041.333.485		0,01426659
2017. december 31.	-0,56%	4.886.998.895	21.620.974.236	0,01426511

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,56 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	111.672.236	1.454.461.908
2017. február	71.662.475	536.598.729
2017. március	67.197.674	550.571.937
2017. április	90.942.701	523.617.619
2017. május	122.125.658	377.455.869
2017. június	51.437.045	219.536.130
2017. július	57.131.856	351.632.118
2017. augusztus	33.367.667	262.408.482
2017. szeptember	38.730.916	251.128.255
2017. október	101.437.363	264.736.995
2017. november	247.696.393	508.712.743
2017. december	95.820.545	250.155.135
Összesen:	1.089.222.529	5.551.015.920

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 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 tárgydíszszak 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 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

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

eFt.

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

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáráó 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 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, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	126.159.931 EUR	69.788.678 EUR	-44,6824%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése		futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
				kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:			3.874.904	296	3.048	3.878.248
MAGYAR 0.01 03/28/18	2017.02.15 -	2018.03.28	3.874.904	296	3.048	3.878.248
MINDÖSSZESEN:			3.874.904	296	3.048	3.878.248

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet				
		szerződés szerinti értéke		diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás érték forintban	forint érték	eredmény
2016.12.31-én:	GBP	694	-512	217.343	-217.749	-406
	Összesen:					-406
2017.12.31-én:	EUR	1.265	-389.546	392.327	-389.546	2.781
	EUR	1.070	-329.497	331.850	-329.497	2.353
	EUR	1.070	-329.497	331.850	-329.497	2.353
	EUR	1.070	-329.497	331.850	-329.497	2.353
	EUR	920	-283.306	285.328	-283.306	2.022
	EUR	1.725	-531.199	534.991	-531.199	3.792
	EUR	2.808	-864.699	870.873	-864.699	6.174
	Összesen:					21.828

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

Fordulónapon nyitott szállítási repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2017.12.31-én:							
POLAND 1.375 10/22/27	10.372	eFt	2017.12.29	10.788	2018.01.04	10.788	

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

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:	29.076.613	2.167.787	-16.087.862	15.156.538
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	4.091.573	1.452.929	-7.414.864	-1.870.362
Értékelési különbözet:	0	25.172	0	25.172
Eredménytartalék:	8.743.563	0	-198.798	8.544.765
Tárgyévi eredmény:	-198.798	-235.139	198.798	-235.139
Tőkenövekmény összesen:	12.636.338	1.242.962	-7.414.864	6.464.436
Saját tőke összesen:	41.712.951	3.410.749	-23.502.726	21.620.974

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	126.047.686	117.952.557	70.493.529	65.842.952
Letétkezelői díj	20.133.423	16.063.577	11.288.152	8.952.407
Bankköltség	169.237	169.237	119.988	119.988
Felügyeleti díj	12.640.498	10.085.469	7.577.833	5.569.366
Könyvvizsgálat díja	1.241.903	0	1.418.717	116.129
Összesen:	160.232.747	144.270.840	90.898.219	80.600.842

Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-2.522.135	-3.911.790
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.713.163	-1.394.888
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	3.764	25.172
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-27.869	-1.923
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-830.532	-2.507.094
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-3.358	-3.344
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-10.340	-7.885
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	59.769	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	-406	-21.828
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.176.810	-2.713.232
17. Értékpapírok beszerzése -	-101.640.195	-115.286.609
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	102.302.640	111.413.628
19. Kapott hozamok +	1.514.365	1.159.749
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-26.941.912	-19.882.010
20. Befektetési jegy kibocsátás +	19.381.113	3.620.716
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-46.323.025	-23.502.726
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-27.287.237	-26.507.032
Pénzeszközök nyitó értéke	68.190.731	40.903.494
Pénzeszközök záró értéke	40.903.494	14.396.462

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származtatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Éves jelentés - OTP 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):	2017.12.31
Saját tőke:	69.713.595
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01426511
Darabszám:	4.886.998.895

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		13.190	100,00
Alapkezelői díj		4.651	35,26
Letétkezelői díj		2.336	17,71
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel		3.311	25,10
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2.892	21,93
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		13.190	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg		%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			10.116.530		46,76
II/2. Egyéb követelés:			3.337.626		15,43
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	4.279.932		19,78
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			4.279.932		19,78
	ING	17.12.29 - 18.01.31	4.279.932		19,78
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	3.878.248		17,93
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			3.878.248		17,93
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			3.878.248		17,93
MAGYAR 0.01 03/28/18 kötvény	EUR	12.500.000	3.878.248		17,93
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			21.828		0,10
Eszközök összesen:			21.634.164		100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.



 az Alapkezelő vezetője