

OTP Euró Pénzpiaci Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap befektetőinek

Vélemény

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

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentésnek a XII / c) "A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk" című fejezetére, amelyben bemutatásra került, hogy az Alapkezelő az Alap vonatkozásában 2018. december 31-én nem teljesíti a fordulónapon hatályban lévő kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontjában szereplő származtatott eszközökre megfogalmazott befektetési korlátokat. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2019. augusztus 13.



.....
Bodor Kornél

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005343



OTP Euró Pénzpiaci Alap

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

Pénzügyi év: 2018. január 1-től
2018. december 31-ig

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

OTP Euró Pénzpiaci Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2017. december 31.	Tárgyév 2018. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	21.612.336	15.577.617
09.	I. Követelések	3.337.626	5.658.677
10.	1. Követelések	3.337.626	5.658.677
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	3.878.248	1.132.088
15.	1. Értékpapírok	3.874.904	1.119.819
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	3.344	12.269
17.	a) kamatokból, osztalékból	296	37.524
18.	b) egyéb piaci megítélésből	3.048	-25.255
19.	III. Pénzeszközök	14.396.462	8.786.852
20.	1. Pénzeszközök	14.396.462	8.786.852
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	3.391
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	3.391
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	21.828	-80.749
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	21.634.164	15.500.259
27.	E. Saját tőke	21.620.974	15.490.929
28.	I. Induló tőke	15.156.538	10.919.179
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	429.936.176	448.189.519
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-414.779.638	-437.270.340
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6.464.436	4.571.750
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-143.690.281	-146.735.728
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	141.819.919	142.868.730
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	25.172	-68.480
35.	3. Előző év(ek) eredménye	8.544.765	8.309.626
36.	4. Üzleti év eredménye	-235.139	197.602
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	13.190	9.330
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	13.190	9.330
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	21.634.164	15.500.259

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2017.01.01-2017.12.31.	Tárgyév 2018.01.01-2018.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	4.903.587	3.368.809
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	5.033.720	3.103.158
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	90.898	58.886
05.	V. Egyéb ráfordítások	14.108	9.163
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-235.139	197.602

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

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

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

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.350 eFt (4.200 EUR).

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

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 265.651 eFt, amely 3.368.809 eFt bevétel és 3.103.158 eFt ráfordítás különbsége. 58.886 eFt működési költség és 9.163 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 197.602 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2018. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
BankLekötési idő			
OTP Bank Nyrt. HUFfolyószámla	3.055.549	726	0,01%
OTP Bank Nyrt. EURfolyószámla	7.060.981	93.226	0,60%
ING Bank NV EUR3 hónap lekötés	4.279.932	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF1 hónap lekötés	0	3.485.200	22,49%
OTP Bank Nyrt. HUF2 hónap lekötés	0	1.000.200	6,45%
OTP Bank Nyrt. HUF6 hónap lekötés	0	4.207.500	27,14%
Banki egyenlegek összesen:	14.396.462	8.786.852	56,69%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neveFutamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapírTőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:	0		682.360
REPUN 6 01/11/192011.05.11 - 2019.01.11	0		682.360
Diszkont kincstárjegyek:	0		449.728
D1904242018.04.25 - 2019.04.24	0		416.750
D1907312018.08.01 - 2019.07.31	0		32.978
Vállalati kötvények:	3.878.248		0
MAGYAR 0.01 03/28/182017.02.15 - 2018.03.28	3.878.248		0
Átruházható értékpapírok összesen:	3.878.248	0	1.132.0880
Egyéb eszközök			
Követelések		3.337.626	5.658.677
Aktív időbeli elhatárolások		0	3.391
Származékos ügyletek értékelési különbözete		21.828	-80.749
Egyéb eszközök összesen:		3.359.454	5.581.319
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	21.634.164	15.500.259	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0		0
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	4.651		3.326
Letétkezelői díj	2.336		1.628
Költségként elszámolt egyéb tétel	3.311		2.360
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2.892		2.016
3. Céltartalékok:	0		0
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0
Kötelezettségek összesen:	13.190		9.330
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	21.620.974	15.490.929	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.886.998.895	3.396.217.509
---	---------------	---------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,01426511	0,01418690
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,01425883	0,01417189

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	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.878.248	17,93%	1.132.088	7,30%
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%	449.728	2,90%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3.878.248	17,93%	1.132.088	7,30%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-130.133	265.651
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-70.494	-45.492
d) a letétkezelő díjai:	-11.288	-7.330
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-120	-120
felügyeleti díj:	-7.578	-4.593
egyéb költség és ráfordítás:	-15.526	-10.514
f) nettó jövedelem:	-235.139	197.602
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-235.139	197.602
h) a tőkeszámla változása:	-19.882.010	-6.233.995
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	25.172	-93.652
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:

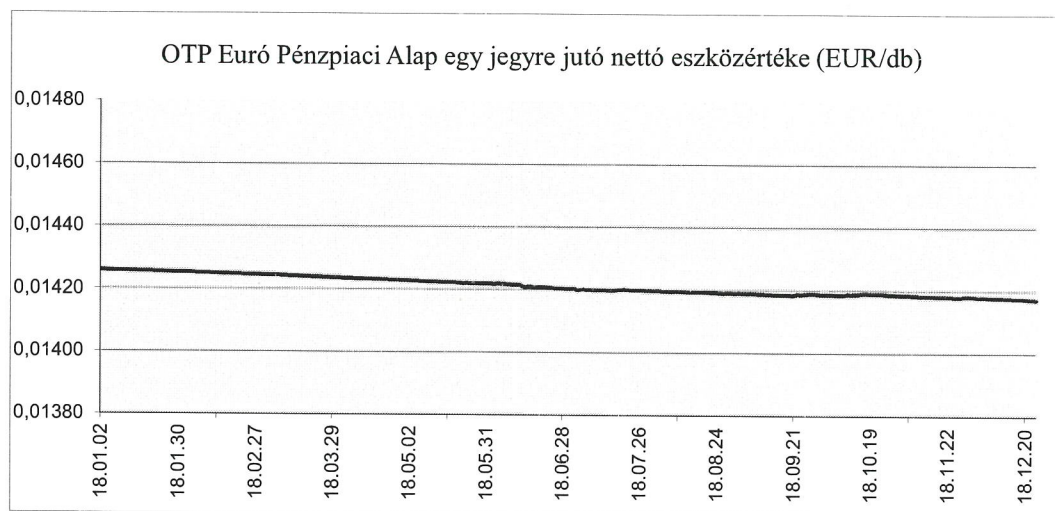
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2014. december 31.		14.990.664.140	67.833.490.222	0,01437025
2015. december 31.	-0,01%	15.302.203.146	68.849.896.507	0,01436940
2016. december 31.	-0,16%	9.348.792.286	41.712.951.424	0,01434588
2017. december 31.	-0,56%	4.886.998.895	21.620.974.236	0,01426511
2018. január 31.		4.572.429.665		0,01425195
2018. február 28.		4.469.970.842		0,01424444
2018. március 29.		4.354.355.014		0,01423614
2018. április 27.		4.232.533.756		0,01422598
2018. május 31.		4.026.787.410		0,01421708
2018. június 29.		3.908.220.025		0,01419937
2018. július 31.		3.934.494.194		0,01419793
2018. augusztus 31.		3.652.374.495		0,01418966
2018. szeptember 28.		3.680.996.843		0,01418712
2018. október 31.		3.588.131.773		0,01418514
2018. november 30.		3.480.475.583		0,01417858
2018. december 31.	-0,55%	3.396.217.509	15.490.928.925	0,01418690

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,55 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 0,01 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	58.787.271	373.356.501
2018. február	53.179.855	155.638.678
2018. március	8.243.996	123.859.824
2018. április	7.049.707	128.870.965
2018. május	29.865.074	235.611.420
2018. június	7.369.539	125.936.924
2018. július	268.052.296	241.778.127
2018. augusztus	5.415.461	287.535.160
2018. szeptember	212.386.792	183.764.444
2018. október	49.387.551	142.252.621
2018. november	28.503.978	136.160.168
2018. december	46.699.236	130.957.310
Összesen:	774.940.756	2.265.722.142

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönböztetének 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 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

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

eFt.

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

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP 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

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	69.788.678 EUR	49.179.502 EUR	-29,5308%

* 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.

c) A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában a fordulónapon - passzív (nem tranzakció, hanem átárazódás által eredményezett) limittúllépés miatt - nem teljesíti a kezelési szabályzat befektetési politikájának (III. fejezet) 14. pontját - melynek értelmében a származtatott eszközök maximális értékét az Alap összesített eszközértékének 60%-ában határozta meg. A fordulónapot követően a jogszabályi, illetve a belső szabályzatok előírásai szerinti határidőn belül megtörtént az előírt limiteknek megfelelő állapot visszaállítása. Az Alapkezelő megítélése szerint a fordulónapon fennálló, limitsértésből eredő állapot nem eredményez nagyobb kockázati kitettséget és nem veszélyezteti az Alap befektetési céljainak megvalósítását.

Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:	670.237	37.524	-25.401	682.360
REPUN 6 01/11/19 2011.05.11 - 2019.01.11	670.237	37.524	-25.401	682.360
Diszkont kincstárjegyek:	449.582	0	146	449.728
D190424 2018.04.25 - 2019.04.24	416.757	0	-7	416.750
D190731 2018.08.01 - 2019.07.31	32.825	0	153	32.978
MINDÖSSZESEN:	1.119.819	37.524	-25.255	1.132.088

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet				
		szerződés szerinti értéke		diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
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
2018.12.31-én:	EUR	-376.735	1.160	-376.735	372.952	-3.783
	EUR	-3.832.303	11.800	-3.832.303	3.793.818	-38.485
	EUR	-561.021	1.732	-561.021	556.855	-4.166
	EUR	-4.621.619	14.268	-4.621.619	4.587.305	-34.314
	Összesen:					-80.748

Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

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

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2017.12.31-én:							
POLAND 1.375 10/22/27	10.372	eFt	2017.12.29	10.788	2018.01.04	10.788	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Eladás	Eladási	Vétel	Vételi	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	ráfordítása
2018.12.31-én:							
ROMANI 3.875 10/29/35	15.116.000	EUR	2018.12.19	14.995.481	2019.01.09	14.995.481	0
POLAND 1.375 10/22/27	2.466.000	EUR	2018.12.28	2.559.124	2019.01.03	2.559.124	0

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:	15.156.538	18.253.343	-22.490.702	10.919.179
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-1.870.362	1.048.811	-3.045.447	-3.866.998
Értékelési különbözet:	25.172	-68.480	-25.172	-68.480
Eredménytartalék:	8.544.765	0	-235.139	8.309.626
Tárgyévi eredmény:	-235.139	197.602	235.139	197.602
Tőkenövekmény összesen:	6.464.436	1.177.933	-3.070.619	4.571.750
Saját tőke összesen:	21.620.974	19.431.276	-25.561.321	15.490.929

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	70.493.529	65.842.952	45.492.145	42.165.921
Letétkezelői díj	11.288.152	8.952.407	7.330.418	5.702.970
Bankköltség	119.988	119.988	120.201	120.201
Felügyeleti díj	7.577.833	5.569.366	4.593.487	3.583.623
Könyvvizsgálat díja	1.418.717	116.129	1.350.342	0
Összesen:	90.898.219	80.600.842	58.886.593	51.572.715

Éves jelentés - OTP Euró Pénzpiaci Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-3.911.790	-2.351.502
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.394.888	24.713
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	25.172	-93.652
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.923	-47.913
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-2.507.094	-2.321.051
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-3.344	-8.925
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-7.885	-3.860
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-3.391
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-21.828	102.577
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2.713.232	2.975.887
17. Értékpapírok beszerzése -	-115.286.609	-27.163.430
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	111.413.628	29.966.428
19. Kapott hozamok +	1.159.749	172.889
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-19.882.010	-6.233.995
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.620.716	19.302.154
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-23.502.726	-25.536.149
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-26.507.032	-5.609.610
Pénzeszközök nyitó értéke	40.903.494	14.396.462
Pénzeszközök záró értéke	14.396.462	8.786.852

Megjegyzések:

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

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):	2018.12.31
Saját tőke:	48.181.795
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01418690
Darabszám:	3.396.217.509

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	9.330	100,00
Alapkezelői díj	3.326	35,65
Letétkezelői díj	1.628	17,45
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.360	25,29
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2.016	21,61
I/3. Céltartalékok:	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00

Kötelezettségek összesen:	9.330	100,00
----------------------------------	--------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	93.952	0,61
II/2. Egyéb követelés:	5.658.677	36,51
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	8.692.900	56,08
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	4.485.400	28,94
OTP Bank Nyrt. HUF 1 hónap lekötés	3.485.200	22,49
OTP Bank Nyrt. HUF 2 hónap lekötés	1.000.200	6,45
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:	4.207.500	27,14
OTP Bank Nyrt. HUF 6 hónap lekötés	4.207.500	27,14
II/4. Értékpapírok (összes):	1.132.088	7,30
II/4.1. Állampapírok (összes):	1.132.088	7,30
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):	682.360	4,40
REPHUN 6 01/11/19 államkötvény	682.360	4,40
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	449.728	2,90
D190424 diszkont kincstárjegy	416.750	2,69
D190731 diszkont kincstárjegy	32.978	0,21
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	3.391	0,02
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-80.749	-0,52
Eszközök összesen:	15.500.259	100,00

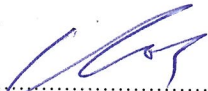
Megjegyzés: a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2019. május 6.


 az Alapkezelő vezetője