

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Tőkegarantált 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 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 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.

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 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, minősítenünk 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

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: 005252



OTP Tőkegarantált 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 Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016. december 31.	2017. 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	197.531.590	106.362.048
09.	I. Követelések	21.063.993	350.021
10.	1. Követelések	21.063.993	350.021
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	1.829.923	5.144.208
15.	1. Értékpapírok	1.839.737	5.142.236
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-9.814	1.972
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-9.814	1.972
19.	III. Pénzeszközök	174.637.674	100.867.819
20.	1. Pénzeszközök	174.637.674	100.867.819
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	169.636	1.706
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	169.636	1.706
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	197.701.226	106.363.754
27.	E. Saját tőke	196.494.681	105.959.554
28.	I. Induló tőke	119.636.737	64.700.619
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.156.836.475	3.202.697.184
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3.037.199.738	-3.137.996.565
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	76.857.944	41.258.935
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1.185.398.019	-1.250.015.495
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	1.148.427.094	1.177.844.167
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-9.814	1.972
35.	3. Előző év(ek) eredménye	113.457.466	113.838.683
36.	4. Üzleti év eredménye	381.217	-410.392
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1.206.545	404.200
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.206.545	404.200
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	197.701.226	106.363.754

Eredménykimutatás


adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016.01.01-2016.12.31.	2017.01.01-2017.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2.726.215	623.428
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	304.536	203.181
03.	III. Egyéb bevételek	0	3.830
04.	IV. Működési költségek	1.942.288	758.908
05.	V. Egyéb ráfordítások	98.174	75.561
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	381.217	-410.392

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

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2

 az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-144, 2005.január 19.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2005.január 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 Gion Gábor, kamarai tagsági száma: 005252.

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.956 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp

A Befektetési Jegyekhez tőkegarancia kapcsolódik, melyet az OTP Bank Nyrt., mint Garanciavállaló által kibocsátott Garanciavállalási Nyilatkozatban foglalt feltételek szerinti bankgarancia biztosít, 2006. április 03. napjától kezdődően a Tájékoztató 4. számú mellékletét képező Első Garanciavállalási Nyilatkozat alapján, majd 2012. február 21. napjától kezdődően az annak helyébe lépő, a Tájékoztató 5.számú mellékletét képező Második Garanciavállalási Nyilatkozat alapján.

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 értékkülönböként 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 eszközök értékelése és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 420.247 eFt, amely 623.428 eFt bevétel és 203.181 eFt ráfordítás különbsége. 3.830 eFt egyéb bevétel, 758.908 eFt működési költség és 75.561 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 410.392 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 Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	29	77.867.819	73,21%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés 3 hónap	0	23.000.000	21,62%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés 4 hónap	142.637.645	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés 7 hónap	32.000.000	0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:	174.637.674	100.867.819	94,83%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:		1.829.923	5.144.208
D170301 2016.11.30 - 2017.03.01	14.364	0	0,00%
D170316 2016.03.16 - 2017.03.16	1.753.343	0	0,00%
D170524 2016.05.25 - 2017.05.24	62.216	0	0,00%
D180228 2017.03.01 - 2018.02.28	0	140.302	0,13%
D180523 2017.06.07 - 2018.05.23	0	4.351	0,01%
D181121 2017.11.22 - 2018.11.21	0	4.999.555	4,70%
Átruházható értékpapírok összesen:	1.829.923	5.144.208	0 4,84%
Egyéb eszközök			
Követelések	21.063.993	350.021	0,33%
Aktív időbeli elhatárolások	169.636	1.706	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	21.233.629	351.727	0,33%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	197.701.226	106.363.754	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	124.200	37.301	9,23%
Létékezelői díj	18.419	11.747	2,91%
Költségként elszámolt egyéb tétel	20.770	9.237	2,28%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.043.156	345.915	85,58%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	1.206.545	404.200	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	196.494.681	105.959.554	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	119.636.737.002	64.700.618.598
---	-----------------	----------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,642428	1,637690
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,642206	1,637729

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 Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) főzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.829.923	0,93%	5.144.208	4,84%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	1.829.923	0,93%	5.144.208	4,84%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.829.923	0,93%	5.144.208	4,84%

*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:	2.421.679	420.247
b) egyéb bevétel:	0	3.830
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1.812.942	-658.949
d) a letétkezelő díjai:	-78.316	-60.322
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-157	-60
felügyeleti díj:	-49.031	-37.621
egyéb költség és ráfordítás:	-100.016	-77.517
f) nettó jövedelem:	381.217	-410.392
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	381.217	-410.392
h) a tőkeszámla változása:	-23.408.327	-90.136.521
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	-9.814	11.786
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 Tőkegarantált 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:

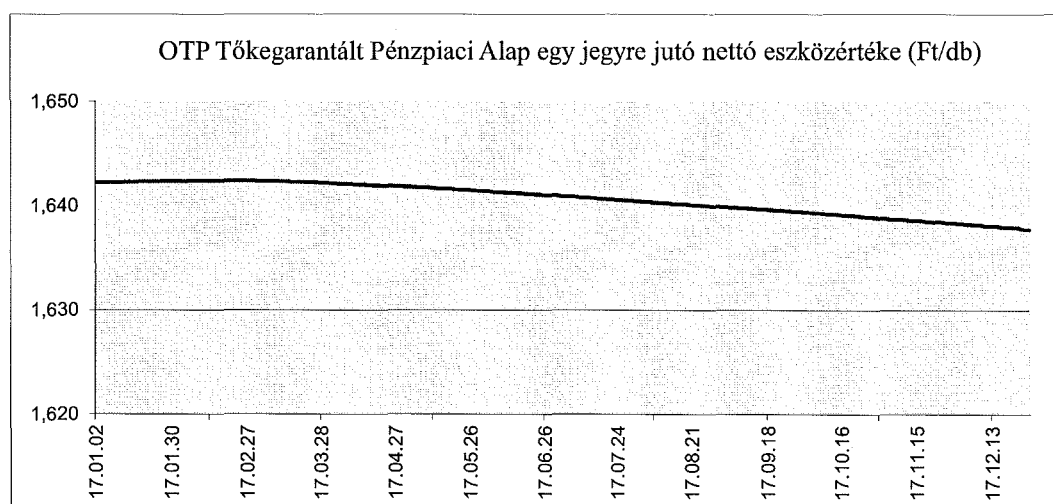
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2013.december 31.		192.597.229.576	312.454.746.694	1,622322
2014.december 31.	0,88%	153.777.163.320	251.682.273.339	1,636669
2015.december 31.	0,17%	133.899.707.203	219.531.605.800	1,639523
2016.december 31.	0,18%	119.636.737.002	196.494.680.856	1,642428
2017. január 31.		113.842.299.636		1,642344
2017. február 28.		115.031.106.384		1,642375
2017. március 31.		104.873.007.615		1,642214
2017. április 28.		100.938.296.790		1,641878
2017. május 31.		93.773.054.115		1,641448
2017. június 30.		90.200.613.410		1,640969
2017. július 31.		85.450.612.038		1,640440
2017. augusztus 31.		80.616.631.384		1,639905
2017. szeptember 29.		76.782.812.034		1,639375
2017. október 31.		72.689.598.194		1,638844
2017. november 30.		68.141.325.562		1,638313
2017. december 31.	-0,29%	64.700.618.598	105.959.553.682	1,637690

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,29 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	8.945.893.339	14.740.330.705
2017. február	11.045.347.889	9.856.541.141
2017. március	4.624.656.465	14.782.755.234
2017. április	3.362.988.280	7.297.699.105
2017. május	3.256.615.167	10.421.857.842
2017. június	3.084.876.509	6.657.317.214
2017. július	2.340.935.808	7.090.937.180
2017. augusztus	1.720.342.576	6.554.323.230
2017. szeptember	1.695.440.400	5.529.259.750
2017. október	1.388.866.463	5.482.080.303
2017. november	2.182.292.722	6.730.565.354
2017. december	2.212.453.427	5.653.160.391
Összesen:	45.860.709.045	100.796.827.449

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értéktülbönbözetének 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 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
Kedvezményezettek 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 jellegűnél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar 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 Tőkegarantált 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

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	185.708.314.359	106.629.102.713	-42,5825%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddé vált eszközök elkülönítése.

b) Az Alap által tőzsdén nem jegyzett társaság felett történő ellenőrzésből befolyást biztosító részesedésszerzések

Az Alap részéről sem tárgyidőszakban, sem megelőző időszakban nem történt tőzsdén nem jegyzett társaságban ellenőrző befolyást biztosító részesedésszerzés.

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált 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	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Diszkont kincstárjegyek:		5.142.236	0	1.972	5.144.208
D180228	2017.03.01 - 2018.02.28	140.298	0	4	140.302
D180523	2017.06.07 - 2018.05.23	4.350	0	1	4.351
D181121	2017.11.22 - 2018.11.21	4.997.588	0	1.967	4.999.555
MINDÖSSZESEN:		5.142.236	0	1.972	5.144.208

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						
2016.12.31-én:							
2028/A	250.000	eFt	2016.12.07	329.257	2017.03.08	329.634	377
FJ20NF01	500.000	eFt	2016.12.07	625.054	2017.03.08	625.771	717
BNP 2.5 04/09/2018	1.000.000	eFt	2016.12.07	1.038.945	2017.03.08	1.040.137	1.192
2022/A	1.016.730	eFt	2016.12.07	1.299.997	2017.03.08	1.301.488	1.491
2031/A	2.300.000	eFt	2016.12.07	2.170.041	2017.03.08	2.172.529	2.488
2027/A	3.700.350	eFt	2016.12.07	3.575.648	2017.03.08	3.579.748	4.100

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2016.12.31-én:							
2022/A	805.760	eFt	2016.12.30	1.049.371	2017.01.04	1.049.371	0
2017.12.31-én:							
D180411	199.960	eFt	2017.12.29	200.011	2018.01.10	199.996	15

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 Tőkegarantált 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:	119.636.737	45.860.709	-100.796.827	64.700.619
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-36.970.925	29.417.073	-64.617.476	-72.171.328
Értékelési különbözet:	-9.814	1.972	9.814	1.972
Eredménytartalék:	113.457.466	381.217	0	113.838.683
Tárgyévi eredmény:	381.217	-410.392	-381.217	-410.392
Tőkenövekmény összesen:	76.857.944	29.389.870	-64.988.879	41.258.935
Saját tőke összesen:	196.494.681	75.250.579	-165.785.706	105.959.554

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	1.812.942.348	1.688.741.822	658.949.397	621.648.279
Letétkezelői díj	78.316.024	59.897.246	60.321.650	48.574.282
Bankköltség	156.804	156.804	59.587	59.587
Felügyeleti díj	49.031.000	37.476.000	37.621.000	30.340.000
Könyvvizsgálat díja	1.841.500	-7.373.884	1.955.800	0
Összesen:	1.942.287.676	1.778.897.988	758.907.434	700.622.148

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált 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	-22.023.484	17.782.878
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-3.629.492	-2.280.405
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-9.814	11.786
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-22.163	-16.274
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-19.287.398	20.713.972
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	9.814	-11.786
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	915.725	-802.345
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-156	167.930
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.193.135	-1.416.212
17. Értékpapírok beszerzése -	-225.823.098	-141.274.129
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	224.005.524	137.987.904
19. Kapott hozamok +	4.010.709	1.870.013
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-23.408.327	-90.136.521
20. Befektetési jegy kibocsátás +	168.138.109	75.277.782
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-191.546.436	-165.414.303
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-43.238.676	-73.769.855
Pénzeszközök nyitó értéke	217.876.350	174.637.674
Pénzeszközök záró értéke	174.637.674	100.867.819

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 Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-144
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

Ft

Tárgynap (T):	2017.12.31
Saját tőke:	105.959.553.682
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,63769
Darabszám:	64.700.618.598

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		404.200	100,00
Alapkezelői díj		37.301	9,23
Letétkezelői díj		11.747	2,91
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel		9.237	2,28
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		345.915	85,58
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		404.200	100,00
----------------------------------	--	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			77.867.819	73,21
II/2. Egyéb követelés:			350.021	0,33
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	23.000.000	21,62
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			23.000.000	21,62
	OTP	3 hónap - 00.01.00	23.000.000	21,62
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	5.144.208	4,84
II/4.1. Állampapírok (összes):			5.144.208	4,84
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			5.144.208	4,84
D180228 diszkont kincstárjegy	HUF	140.300	140.302	0,13
D180523 diszkont kincstárjegy	HUF	4.350	4.351	0,01
D181121 diszkont kincstárjegy	HUF	5.000.000	4.999.555	4,70
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1.706	0,00

Eszközök összesen:		106.363.754	100,00
---------------------------	--	--------------------	---------------

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

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
 az Alapkezelő vezetője