

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Tőkegarantált 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 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 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet 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 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 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.

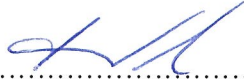
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

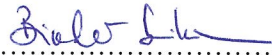
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot 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.

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. július 30.



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



.....
Binder Szilvia
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003801



OTP Tőkegarantált 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 Tőkegarantált 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	106.362.048	76.887.613
09.	I. Követelések	350.021	14.138.831
10.	1. Követelések	350.021	14.138.831
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	5.144.208	3.248.595
15.	1. Értékpapírok	5.142.236	3.245.434
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1.972	3.161
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	9
18.	b) egyéb piaci megítélésből	1.972	3.152
19.	III. Pénzeszközök	100.867.819	59.500.187
20.	1. Pénzeszközök	100.867.819	59.500.187
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1.706	27.413
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1.706	27.413
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	106.363.754	76.915.026
27.	E. Saját tőke	105.959.554	76.470.760
28.	I. Induló tőke	64.700.619	46.878.759
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.202.697.184	3.226.048.239
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3.137.996.565	-3.179.169.480
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	41.258.935	29.592.001
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1.250.015.495	-1.276.122.709
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	1.177.844.167	1.192.666.054
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1.972	3.161
35.	3. Előző év(ek) eredménye	113.838.683	113.428.291
36.	4. Üzleti év eredménye	-410.392	-382.796
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	404.200	444.266
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	404.200	444.266
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	106.363.754	76.915.026

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	623.428	261.313
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	203.181	149.080
03.	III. Egyéb bevételek	3.830	0
04.	IV. Működési költségek	758.908	447.324
05.	V. Egyéb ráfordítások	75.561	47.705
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-410.392	-382.796

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

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

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 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 Binder Szilvia, kamarai tagsági száma: 003801.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 2.000 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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 értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP 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 112.233 eFt, amely 261.313 eFt bevétel és 149.080 eFt ráfordítás különbsége. 447.324 eFt működési költség és 47.705 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 382.796 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 Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

I. Vagyonkimutatás

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. HUF	folyószámla		77.867.819		187		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	1 hónap		0		10.749.000		13,98%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	3 hónap		23.000.000		23.000.000		29,90%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	6 hónap		0		23.751.000		30,88%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	7 hónap		0		2.000.000		2,60%
Banki egyenlegek összesen:			100.867.819		59.500.187		77,36%
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:			0		767.606		1,00%
2019/B	2013.01.23 - 2019.05.20		0		767.606		1,00%
Diszkont kincstárjegyek:			5.144.208		2.480.989		3,22%
D180228	2017.03.01 - 2018.02.28		140.302		0		0,00%
D180523	2017.06.07 - 2018.05.23		4.351		0		0,00%
D181121	2017.11.22 - 2018.11.21		4.999.555		0		0,00%
D190227	2018.02.28 - 2019.02.27		0		46.771		0,06%
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24		0		195.850		0,25%
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22		0		1.507.026		1,96%
D190731	2018.08.01 - 2019.07.31		0		12.791		0,02%
D190925	2018.09.26 - 2019.09.25		0		718.551		0,93%
Átruházható értékpapírok összesen:			5.144.208	0	3.248.595	0	4,22%
Egyéb eszközök							
Követelések			350.021		14.138.831		18,38%
Aktív időbeli elhatárolások			1.706		27.413		0,04%
Származékos ügyletek értékelési különbözete			0		0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:			351.727		14.166.244		18,42%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			106.363.754		76.915.026		100,00%
Kötelezettségek							
1. Hitelállomány:			0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:							
Alapkezelői díj			37.301		27.127		6,11%
Letétkezelői díj			11.747		8.539		1,92%
Költségként elszámolt egyéb tétel			9.237		7.307		1,64%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			345.915		401.293		90,33%
3. Céltartalékok:			0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:			404.200		444.266		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			105.959.554		76.470.760		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	64.700.618.598	46.878.758.259
---	----------------	----------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,63769	1,631245
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,637729	1,631258

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	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5.144.208	4,84%	3.248.595	4,22%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	5.144.208	4,84%	2.480.989	3,23%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	5.144.208	4,84%	3.248.595	4,22%

*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:	420.247	112.233
b) egyéb bevétel:	3.830	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-658.949	-380.946
d) a letétkezelő díjai:	-60.322	-38.095
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-60	-44
felügyeleti díj:	-37.621	-25.877
egyéb költség és ráfordítás:	-77.517	-50.067
f) nettó jövedelem:	-410.392	-382.796
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-410.392	-382.796
h) a tőkeszámla változása:	-90.136.521	-29.107.187
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	11.786	1.189
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:

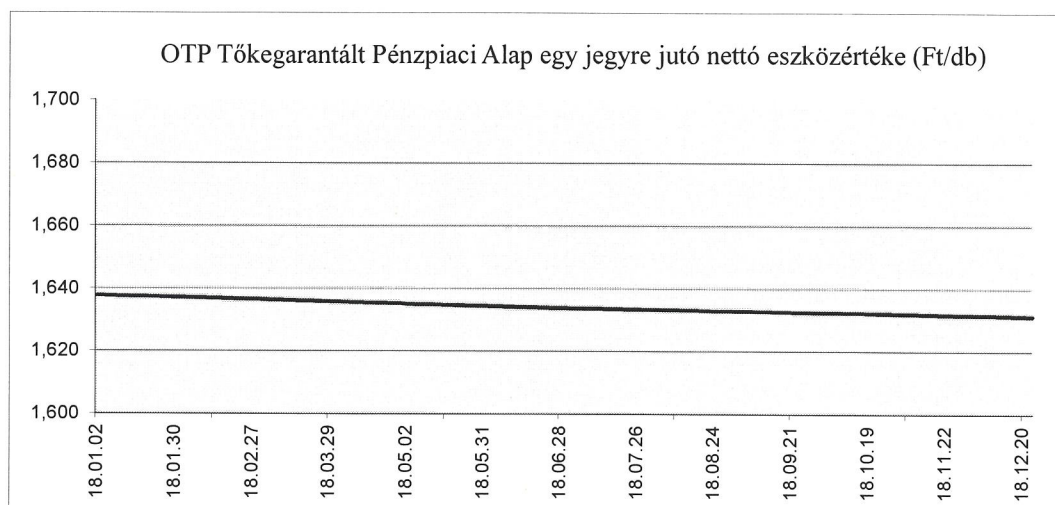
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2014. december 31.		153.777.163.320	251.682.273.339	1,636669
2015. december 31.	0,17%	133.899.707.203	219.531.605.800	1,639523
2016. december 31.	0,18%	119.636.737.002	196.494.680.856	1,642428
2017. december 31.	-0,29%	64.700.618.598	105.959.553.682	1,637690
2018. január 31.		61.637.306.817		1,637127
2018. február 28.		59.946.500.216		1,636475
2018. március 29.		58.751.582.206		1,635810
2018. április 27.		65.431.653.750		1,635037
2018. május 31.		63.266.424.710		1,634344
2018. június 29.		60.802.380.197		1,633727
2018. július 31.		58.425.545.877		1,633313
2018. augusztus 31.		56.372.363.233		1,632819
2018. szeptember 28.		55.106.202.792		1,632471
2018. október 31.		52.929.306.427		1,631970
2018. november 30.		50.328.298.447		1,631548
2018. december 31.	-0,39%	46.878.758.259	76.470.759.806	1,631245

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,39 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	1.136.595.459	4.199.907.240
2018. február	1.176.978.273	2.867.784.874
2018. március	1.885.329.015	3.080.247.025
2018. április	9.458.020.230	2.777.948.686
2018. május	1.783.490.119	3.948.719.159
2018. június	1.387.358.748	3.851.403.261
2018. július	1.185.687.122	3.562.521.442
2018. augusztus	985.623.160	3.038.805.804
2018. szeptember	1.225.864.431	2.492.024.872
2018. október	1.480.158.894	3.657.055.259
2018. november	930.665.100	3.531.673.080
2018. december	715.284.132	4.164.824.320
Összesen:	23.351.054.683	41.172.915.022

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos 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 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 jellegűknél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar 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 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, 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 *	106.629.102.713	77.338.890.973	-27,4692%

* 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 Tőkegarantált 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 kamatból, osztalékból		Piaci érték
				egyéb piaci megítélésből		
Államkötvények:			765.110	9	2.487	767.606
2019/B	2013.01.23 -	2019.05.20	765.110	9	2.487	767.606
Diszkont kincstárjegyek:			2.480.324	0	665	2.480.989
D190227	2018.02.28 -	2019.02.27	46.701	0	70	46.771
D190424	2018.04.25 -	2019.04.24	195.850	0	0	195.850
D190522	2018.06.06 -	2019.05.22	1.506.838	0	188	1.507.026
D190731	2018.08.01 -	2019.07.31	12.792	0	-1	12.791
D190925	2018.09.26 -	2019.09.25	718.143	0	408	718.551
MINDÖSSZESEN:			3.245.434	9	3.152	3.248.595

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-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 szállítós repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2017.12.31-én:							
D180411	199.960	eFt	2017.12.29	200.011	2018.01.10	199.996	15
2018.12.31-én:							
2024/C	300.000	eFt	2018.12.19	300.959	2019.01.09	300.959	0
2024/B	574.930	eFt	2018.12.19	600.019	2019.01.09	600.019	0
2024/B	5.380.430	eFt	2018.12.19	5.615.225	2019.01.09	5.615.225	0
2021/C	840.000	eFt	2018.12.27	830.919	2019.01.16	830.919	0
MAGYAR 1 06/24/2019	5.000.000	eFt	2018.12.27	5.050.604	2019.01.16	5.050.604	0
2021/C	1.760.000	eFt	2018.12.28	1.741.105	2019.01.09	1.741.105	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 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:	64.700.619	23.351.055	-41.172.915	46.878.759
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözet:	-72.171.328	14.821.887	-26.107.214	-83.456.655
Értékelési különbözet:	1.972	3.161	-1.972	3.161
Eredménytartalék:	113.838.683	0	-410.392	113.428.291
Tárgyévi eredmény:	-410.392	-382.796	410.392	-382.796
Tőkenövekmény összesen:	41.258.935	14.442.252	-26.109.186	29.592.001
Saját tőke összesen:	105.959.554	37.793.307	-67.282.101	76.470.760

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	658.949.397	621.648.279	380.946.325	353.819.952
Letétkezelői díj	60.321.650	48.574.282	38.094.623	29.555.440
Bankköltség	59.587	59.587	44.137	44.137
Felügyeleti díj	37.621.000	30.340.000	25.877.000	20.570.000
Könyvvizsgálat díja	1.955.800	0	2.361.524	361.524
Összesen:	758.907.434	700.622.148	447.323.609	404.351.053

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált 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	17.782.878	-17.088.155
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-2.280.405	-3.288.053
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	11.786	1.189
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-16.274	-25.651
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	20.713.972	-13.788.810
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-11.786	-1.189
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-802.345	40.066
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	167.930	-25.707
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1.416.212	4.827.710
17. Értékpapírok beszerzése -	-141.274.129	-204.638.408
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	137.987.904	206.560.861
19. Kapott hozamok +	1.870.013	2.905.257
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-90.136.521	-29.107.187
20. Befektetési jegy kibocsátás +	75.277.782	38.172.942
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-165.414.303	-67.280.129
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-73.769.855	-41.367.632
Pénzeszközök nyitó értéke	174.637.674	100.867.819
Pénzeszközök záró értéke	100.867.819	59.500.187

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.

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):	2018.12.31
Saját tőke:	76.470.759.806
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,631245
Darabszám:	46.878.758.259

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		444.266	100,00
Alapkezelői díj		27.127	6,11
Letétkezelői díj		8.539	1,92
Költségként elszámolt egyéb tétel		7.307	1,64
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		401.293	90,33
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		444.266	100,00

II. ESZKÖZÖK			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			187	0,00
II/2. Egyéb követelés:			14.138.831	18,38
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	59.500.000	77,36
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			33.749.000	43,88
	OTP	1 hónap	10.749.000	13,98
	OTP	3 hónap	23.000.000	29,90
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:			25.751.000	33,48
	OTP	6 hónap	23.751.000	30,88
	OTP	7 hónap	2.000.000	2,60
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	3.248.595	4,22
II/4.1. Állampapírok (összes):			3.248.595	4,22
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			767.606	1,00
2019/B államkötvény	HUF	766.830	767.606	1,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			2.480.989	3,22
D190227 diszkont kincstárjegy	HUF	46.770	46.771	0,06
D190424 diszkont kincstárjegy	HUF	195.850	195.850	0,25
D190522 diszkont kincstárjegy	HUF	1.507.230	1.507.026	1,96
D190731 diszkont kincstárjegy	HUF	12.800	12.791	0,02
D190925 diszkont kincstárjegy	HUF	719.450	718.551	0,93
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			27.413	0,04
Eszközök összesen:			76.915.026	100,00

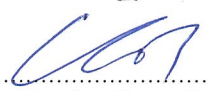
Megjegyzés: a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2019. május 6.



 az Alapkezelő vezetője