

OTP Prémium Euró Alapok Alapja

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Euró Alapok Alapja tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Prémium Euró Alapok Alapja (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-10. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal 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 kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentésben szereplő számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzük meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelésének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

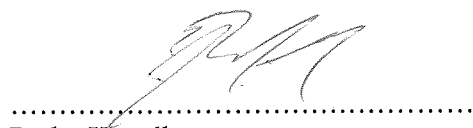
Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Prémium Euró Alapok Alapja 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számveteli információk, melyek a számveteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2016. április 29.



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



.....
Bodor Kornél
kamarai tag könyvvizsgáló
005343



OTP Prémium Euró Alapok Alapja

Éves jelentés a 2015. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2015. január 1-től
2015. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1134 BUDAPEST, Váci út 33.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 BUDAPEST, Nádor u.16.

OTP Prémium Euró Alapok Alapja

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
		2014. december 31.	2015. 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	687.391	729.228
09.	I. Követelések	0	57
10.	1. Követelések	0	57
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	658.629	693.928
15.	1. Értékpapírok	625.477	675.344
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	33.152	18.584
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	33.152	18.584
19.	III. Pénzeszközök	28.762	35.243
20.	1. Pénzeszközök	28.762	35.243
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	687.391	729.228
27.	E. Saját tőke	686.780	728.746
28.	I. Induló tőke	680.843	715.373
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.466.300	3.610.839
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2.785.457	-2.895.466
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5.937	13.373
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	55.173	49.888
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	74.166	85.743
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	33.152	18.584
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-170.822	-156.554
36.	4. Üzleti év eredménye	14.268	15.712
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	611	482
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	611	482
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	687.391	729.228

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
		2014.01.01-2014.12.31.	2015.01.01-2015.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	224.293	51.344
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	205.096	30.745
03.	III. Egyéb bevételek	2	3
04.	IV. Működési költségek	4.914	4.853
05.	V. Egyéb ráfordítások	17	37
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	14.268	15.712

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Prémium Euró Alapok Alapja
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-203, 2006. december 12.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 2006. december 12-től 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: Budapest, 1134 Váci út 33.
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Az Alap 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 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 717 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Prémium Euró Alapok Alapja gazdálkodásának összefoglaló értékelése

Az alap befektetési politikáját alapvetően meghatározza, hogy egy alapok alapja konstrukció. Eszközei között – a szükséges likviditást biztosító rövid papírokon kívül – csak a Tájékoztatóban megjelölt 3-féle euró alapú befektetési jegyet tartja. Az alap 60%-át részvényalapok teszik ki, míg az alap portfóliójának 40%-át euró pénzüpiaci alapok alkotják mérsékelve ezzel az alap kockázatát. Az alap az évet 2,32 millió eurós vagyonnal zárta.

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 Alap kettős könyvvitelen alapul, a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet által előírt éves beszámoló készítésére is kötelezett, amely részét képező, a mérleg és eredménykimutatás egyes tételeit részletező, illetve magyarázó kiegészítő megjegyzéseket jelen éves jelentés XIV. pontja tartalmazza.

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 értékkülönbsözeteként 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 általános elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. Az értékpapírok sorozatonkénti részletezését a likviditási jelentés III. sz. táblázata tartalmazza. 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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket 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 20.599 eFt, amely 51.344 eFt bevétel és 30.745 eFt ráfordítás különbözete. 4.853 eFt működési költség és 37 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 15.712 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2015. 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 Prémium Euró Alapok Alapja

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01		Időszak záró állománya 2015.12.31		Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		28.762		35.243	4,83%	
Banki egyenlegek összesen:		28.762		35.243	4,83%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Befektetési jegyek:		658.629		693.928		95,16%
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ		50.260		47.916		6,57%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C		18.895		16.589		2,28%
OTP EURO		54.637		54.385		7,46%
OTP FÖLD KINCSEI B		16.364		23.716		3,25%
OTP FUNDMAN ALAP C		31.024		36.517		5,01%
OTP G10 EURÓ BEFJEGY B		52.203		38.849		5,33%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B		12.950		51.728		7,09%
OTP KÖZÉP-EUI RV		165.231		154.381		21,17%
OTP OMEGA B		38.156		37.518		5,14%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C		28.028		32.490		4,46%
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA		51.612		50.034		6,86%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C		18.479		23.982		3,29%
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA		60.988		63.818		8,75%
OTP-PLANÉTA B		59.802		62.005		8,50%
Átruházható értékpapírok összesen:		658.629	0	693.928	0	95,16%
Egyéb eszközök						
Követelések			0		57	0,01%
Aktív időbeli elhatárolások			0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:			0		57	0,01%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		687.391		729.228		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj miatt		354		362		75,10%
Letétkezelői díj miatt		172		73		15,15%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		85		45		9,34%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		2		0,41%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		611		482		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		686.780		728.746		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.162.162	2.284.662	
---	-----------	-----------	--

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	1,008720	1,018694
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,008468	1,018608

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen éves jelentésben szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

	2015.01.01	Megoszl.(%)	2015.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	658.629	95,82%	693.928	95,16%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

* a megoszlási viszonzyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja.(előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összetételére 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	2014. december 31- el zárult üzleti év	2015. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	19.197	20.599
b) egyéb bevétel:	2	3
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-4.185	-4.296
d) a letétkezelő díjai:	-435	-301
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-77	-77
felügyeleti díj:	-218	-180
egyéb költség és ráfordítás:	-16	-36
f) nettó jövedelem:	14.268	15.712
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	14.268	15.712
h) a tőkeszámla változása:	23.075	40.822
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-38.174	-14.568
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 Prémium Euró Alapok Alapja

VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

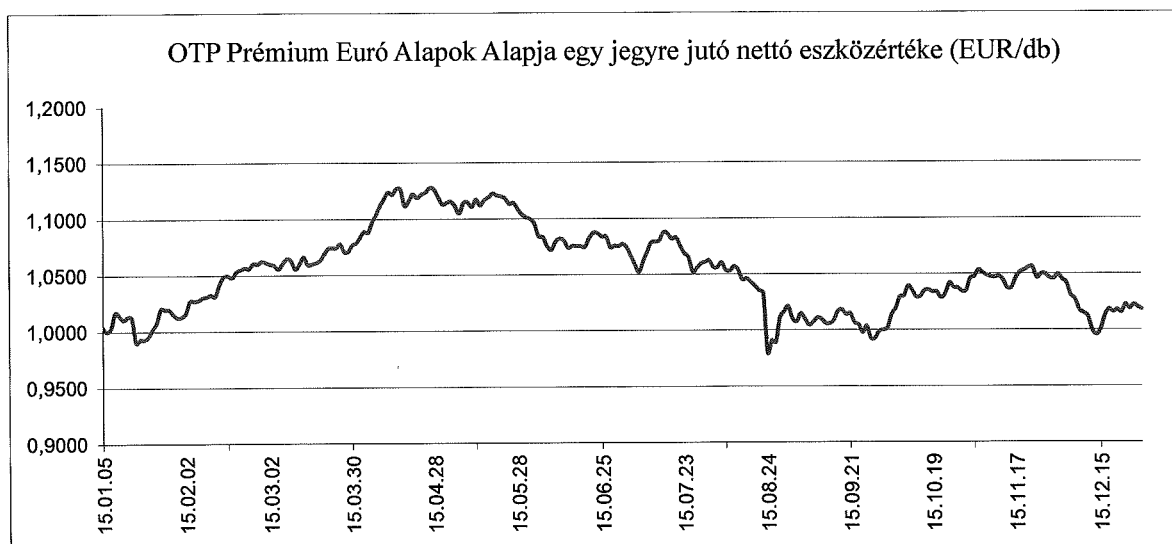
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2011.december 31.		2.956.633	838.285.298	0,911281
2012.december 31.	13,64%	2.289.084	690.522.758	1,035597
2013.december 31.	0,88%	2.216.674	687.610.718	1,044759
2014.december 31.	-3,45%	2.162.162	686.780.209	1,008720
2015. január 30.		2.133.192		1,013552
2015. február 27.		2.127.651		1,061861
2015. március 31.		2.039.768		1,078960
2015. április 30.		2.191.737		1,113381
2015. május 29.		2.259.480		1,104243
2015. június 30.		2.253.049		1,076210
2015. július 31.		2.251.162		1,062649
2015. augusztus 31.		2.292.936		1,021696
2015. szeptember 30.		2.227.785		0,999296
2015. október 30.		2.224.241		1,035188
2015. november 30.		2.197.543		1,045944
2015.december 31.	0,99%	2.284.662	728.746.888	1,018694

Az OTP Prémium Euró Alapok Alapja 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,99 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	7.463	36.433
2015.február	27.736	33.277
2015.március	18.748	106.631
2015.április	164.347	12.378
2015.május	79.083	11.340
2015.június	19.239	25.670
2015.július	23.738	25.625
2015.augusztus	44.619	2.845
2015.szeptember	9.824	74.975
2015.október	10.296	13.840
2015.november	302	27.000
2015.december	118.440	32.273
Összesen:	523.835	402.287

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésére vonatkozó belső szabályzatok a KBFTV., valamint egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra. Az Alapkezelő működésében ugyanakkor 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 - eFt.

Az Alapkezelő által 2015. évben kifizetett összes:	eFt.
Rögzített javadalmazás	348.539
Változó javadalmazás	246.053
Összesen	594.592

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes:	eFt.		
	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	5	10
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	59.844	229.115

* 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 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 díszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitettsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

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

	2014.12.31	2015.12.31	Változás 2015/2014
Tőkeáttétel	2.155.511 EUR	2.324.863 EUR	107,8567%

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.

c, Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.6%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2.5%-a.

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési futamideje ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Befektetési jegyek:	675.344	0	18.584	693.928
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ	45.367	0	2.549	47.916
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C	19.774	0	-3.185	16.589
OTP EURO	51.624	0	2.761	54.385
OTP FÖLD KINCSEI B	22.586	0	1.130	23.716
OTP FUNDMAN ALAP C	39.356	0	-2.839	36.517
OTP G10 EURÓ BEFJEGY B	48.732	0	-9.883	38.849
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B	47.805	0	3.923	51.728
OTP KÖZÉP-EUI RV	131.468	0	22.913	154.381
OTP OMEGA B	31.255	0	6.263	37.518
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C	38.253	0	-5.763	32.490
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA	49.762	0	272	50.034
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C	28.374	0	-4.392	23.982
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA	61.044	0	2.774	63.818
OTP-PLANÉTA B	59.944	0	2.061	62.005
MINDÖSSZESEN:	675.344	0	18.584	693.928

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	680.843	144.539	-110.009	715.373
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	129.339	11.577	-5.285	135.631
Értékelési különbözet:	33.152	18.584	-33.152	18.584
Eredménytartalék:	-156.554	15.712	0	-140.842
Tőkenövekmény összesen:	5.937	45.873	-38.437	13.373
Saját tőke összesen:	686.780	190.412	-148.446	728.746

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2014.évi költség	2014.évben pénzügyileg realizált	2015.évi költség	2015.évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	4.184.808	3.830.569	4.295.858	3.934.001
Letétkezelői díj	434.850	262.995	300.905	228.431
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	76.982	76.982	77.029	77.029
Felügyeleti díj	218.247	133.383	179.686	134.598
Könyvvizsgálat díja	0	0	0	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
Felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	0	0	0	0
Összesen:	4.914.887	4.303.929	4.853.478	4.374.059

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2014.01.01- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
I. Működési cash flow	-49.404	-5.816
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	13.990	15.677
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-38.174	-14.568
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-63.531	-21.307
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-57
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	38.174	14.568
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	134	-129
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	3	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-16.426	-28.525
17. Értékpapírok beszerzése -	-428.667	-110.182
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	411.963	81.622
19. Kapott hozamok +	278	35
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	23.075	40.822
20. Befektetési jegy kibocsátás +	300.281	156.116
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-277.206	-115.294
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-42.755	6.481
Pénzeszközök nyitó értéke	71.517	28.762
Pénzeszközök záró értéke	28.762	35.243

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 "Szarmaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Prémium Euró Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-203
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	2.327.373
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,018694
Darabszám:	2.284.662

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

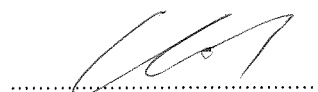
		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		482	100,00
Alapkezelői díj miatt		362	75,10
Letétkezelői díj miatt		73	15,15
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt		45	9,34
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2	0,41
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		482	100,00

		Összeg	%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		35.243	4,83
II/2. Egyéb követelés:		57	0,01
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidó	0
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	693.928
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			95,16
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			693.928
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ bef.jegy	EUR	147.046	47,916
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C bef.jegy	EUR	67.354	16,589
OTP EURO bef.jegy	EUR	120.716	54,385
OTP FÖLD KINCSEI B bef.jegy	EUR	62.014	23,716
OTP FUNDMAN ALAP C bef.jegy	EUR	132.706	36,517
OTP G10 EURÓ BEFJEGY B bef.jegy	EUR	100.476	38,849
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B bef.jegy	EUR	236.888	51,728
OTP KÖZÉP-EUI RV bef.jegy	EUR	477.438	154,381
OTP OMEGA B bef.jegy	EUR	83.395	37,518
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C bef.jegy	EUR	130.301	32,490
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA bef.jegy	EUR	163.358	50,034
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C bef.jegy	EUR	100.710	23,982
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA bef.jegy	EUR	199.606	63,818
OTP-PLANÉTA B bef.jegy	EUR	217.327	62,005
Eszközök összesen:		729.228	100,00

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

OTPALAPKEZELŐ ZRT
2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.


.....
az Alapkezelő vezetője