

**OTP Prémium Euró Alapok Alapja**

*Éves jelentés  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2016. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Euró Alapok Alapja befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Euró Alapok Alapja (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

### Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentésnek "A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk" című fejezetére, amelyben bemutatásra került, hogy az Alapkezelő az Alap vonatkozásában 2016. december 31-én nem teljesíti a fordulónapon hatályban lévő kezelési szabályzat III. 15. pontjában szereplő, kollektív befektetési értékpapírok összesített maximális aránya kapcsán megfogalmazott befektetési korlátokat. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

## **Egyéb információk**

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a 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 lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

## **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

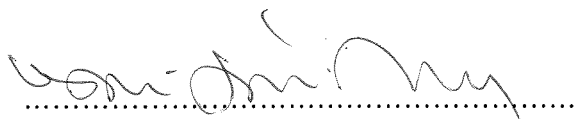
A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk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

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 ésszerűségét.
- 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. Következtéseink 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, 2017. április 27.



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



Bodor Kornél  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 005343



## **OTP Prémium Euró Alapok Alapja**

### **Éves jelentés a 2016. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2016. január 1-től  
2016. 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
a.	b.	2015. december 31.	2016. december 31.
		c.	d.
<b>01. A) Befektetett eszközök</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08. B. Forgóeszközök</b>		<b>729.228</b>	<b>1.126.744</b>
09. I. Követelések		57	0
10. 1. Követelések		57	0
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		693.928	950.629
15. 1. Értékpapírok		675.344	869.222
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		18.584	81.407
17. a) kamatokból, osztalékból		0	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		18.584	81.407
19. III. Pénzeszközök		35.243	176.115
20. 1. Pénzeszközök		35.243	176.115
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
<b>22. C. Aktív időbeli elhatárolások</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		0	0
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
<b>25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>729.228</b>	<b>1.126.744</b>
<b>27. E. Saját tőke</b>		<b>728.746</b>	<b>1.108.159</b>
28. I. Induló tőke		715.373	979.116
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		3.610.839	3.978.495
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-2.895.466	-2.999.379
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		13.373	129.043
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete		49.888	41.568
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete		85.743	124.402
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		18.584	81.407
35. 3. Előző év(ek) eredménye		-156.554	-140.842
36. 4. Üzleti év eredménye		15.712	22.508
<b>37. F. Céltartalékok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. G. Kötelezettségek</b>		<b>482</b>	<b>18.585</b>
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		482	18.585
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
<b>42. H. Passzív időbeli elhatárolások</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>729.228</b>	<b>1.126.744</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.01.01-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		51.344	72.220
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		30.745	46.404
03. III. Egyéb bevételek		3	2
04. IV. Működési költségek		4.853	3.236
05. V. Egyéb ráfordítások		37	74
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
<b>07. VII. Tárgyévi eredmény</b>		<b>15.712</b>	<b>22.508</b>

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

.....  
az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

### 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 képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27. fszt. 6. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

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

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 745 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 708 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp)

## **A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek**

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

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

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

### ***Értékpapírok értékelése és elszámolása***

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

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

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékülönbszetekeként 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 Prémium Euró Alapok Alapja

### 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

### Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 25.816 eFt, amely 72.220 eFt bevétel és 46.404 eFt ráfordítás különbsége. 3.236 eFt működési költség és 74 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 22.508 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2016. 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. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01		Időszak záró állománya 2016.12.31		Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	35.243		176.115		15,63%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>35.243</b>		<b>176.115</b>		<b>15,63%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Befektetési jegyek:</b>					
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ		693.928		950.629	84,37%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C		47.916		73.399	6,52%
OTP EURO		16.589		31.535	2,80%
OTP FÖLD KINCSEI B		54.385		23.771	2,11%
OTP FÜNDMAN ALAP C		23.716		73.896	6,56%
OTP G10 EURÓ B		36.517		78.340	6,95%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B		38.849		75.321	6,69%
OTP KÖZÉP-EU. RÉSZVÉNY		51.728		68.207	6,05%
OTP OMEGA B		154.381		133.205	11,82%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C		37.518		62.695	5,56%
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ		32.490		31.773	2,82%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C		50.034		73.637	6,54%
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ		23.982		52.188	4,63%
OTP-PLANÉTA B		63.818		82.500	7,32%
OTP-PLANÉTA B		62.005		90.162	8,00%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>693.928</b>	<b>0</b>	<b>950.629</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések			57		0
Aktív időbeli elhatárolások			0		0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		0
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>			<b>57</b>		<b>0</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>729.228</b>		<b>1.126.744</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		362		0	0,00%
Letétkezelői díj		73		96	0,52%
Költségként elszámolt egyéb tétel		45		769	4,14%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2		17.720	95,34%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>482</b>		<b>18.585</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>728.746</b>		<b>1.108.159</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.284.662	3.148.081
---	-----------	-----------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,018694	1,131796
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,018608	1,131649

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 Prémium Euró Alapok Alapja**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	693.928	95,16%	950.629	84,37%
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 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	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	20.599	25.816
b) egyéb bevétel:	3	2
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-4.296	-1.975
d) a letétkezelő díjai:	-301	-313
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-77	-43
felügyeleti díj:	-180	-197
egyéb költség és ráfordítás:	-36	-782
f) nettó jövedelem:	15.712	22.508
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	15.712	22.508
h) a tőkeszámla változása:	40.822	294.082
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-14.568	62.823
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:

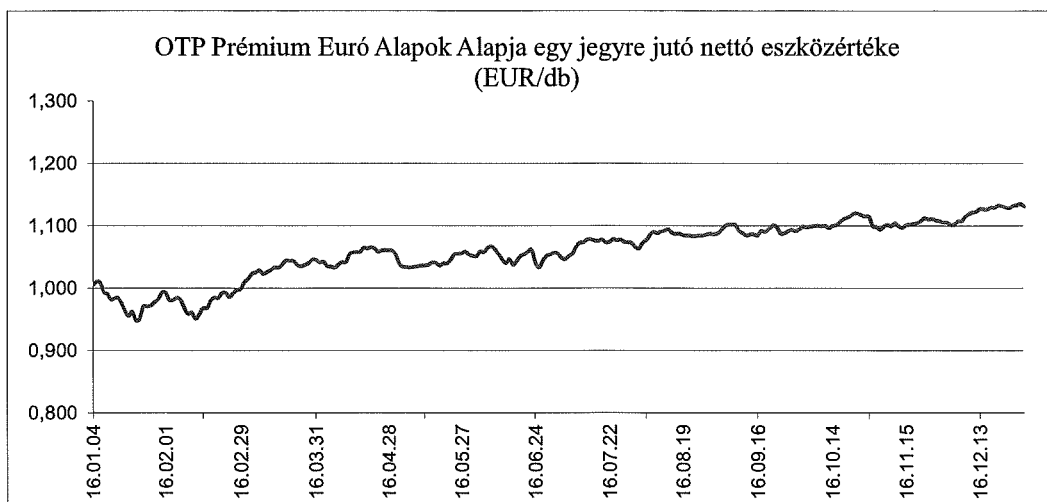
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2012. december 31.		2.289.084	690.522.758	1,035597
2013. december 31.	0,88%	2.216.674	687.610.718	1,044759
2014. december 31.	-3,45%	2.162.162	686.780.209	1,008720
2015. december 31.	0,99%	2.284.662	728.746.888	1,018694
2016. január 29.		2.292.270		0,993382
2016. február 29.		2.289.219		0,999089
2016. március 31.		2.181.855		1,046297
2016. április 29.		2.156.126		1,060670
2016. május 31.		2.157.525		1,054127
2016. június 30.		2.132.059		1,054438
2016. július 29.		2.146.825		1,074422
2016. augusztus 31.		2.269.794		1,087136
2016. szeptember 30.		2.532.726		1,092205
2016. október 28.		2.744.468		1,116037
2016. november 30.		2.950.840		1,105990
2016. december 31.	11,10%	3.148.081	1.108.159.448	1,131796

Az OTP Prémium Euró Alapok Alapja 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 11,1 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	16.327	8.719
2016. február	16.060	19.111
2016. március	8.319	115.683
2016. április	10.054	35.783
2016. május	7.343	5.944
2016. június	8.775	34.241
2016. július	29.090	14.324
2016. augusztus	142.594	19.625
2016. szeptember	279.082	16.150
2016. október	233.013	21.271
2016. november	219.499	13.127
2016. december	289.802	92.561
<b>Összesen:</b>	<b>1.259.958</b>	<b>396.539</b>

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](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 2016. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	366.809
Változó javadalmazás	292.317
<b>Összesen</b>	<b>659.126</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2016. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	5	10
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	168.098	76.806	244.904

\*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 jellegénél 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 lejáráó 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 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

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	2.324.863 EUR	3.486.727 EUR	149,9756%

### 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, A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában a fordulónapon - passzív (nem tranzakció, hanem átárazódás által eredményezett) limittúllépés miatt - nem teljesíti a kezelési szabályzat befektetési politikájának III.15. pontjában szereplő előírást, amely értelmében a kollektív befektetési értékpapírok összesített maximális aránya 99%-ban került meghatározásra. A fordulónapot követően a jogszabályi, illetve belső szabályzatok előírásai szerinti határidőn belül megtörtént az előírt limiteknek megfelelő állapot visszaállítása. Az Alapkezelő megítélése szerint a fordulónapon fennálló, limitsértésből eredő állapot nem eredményez nagyobb kockázati kitétséget és nem veszélyezteti az Alap befektetési céljainak megvalósítását.

#### d, 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	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>869.222</b>	<b>0</b>	<b>81.407</b>	<b>950.629</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ		71.719	0	1.680	73.399
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C		31.880	0	-345	31.535
OTP EURO		23.455	0	316	23.771
OTP FÖLD KINCSEI B		65.480	0	8.416	73.896
OTP FUNDMAN ALAP C		73.551	0	4.789	78.340
OTP G10 EURÓ B		73.862	0	1.459	75.321
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B		57.136	0	11.071	68.207
OTP KÖZÉP-EU. RÉSZVÉNY		110.920	0	22.285	133.205
OTP OMEGA B		55.463	0	7.232	62.695
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C		22.886	0	8.887	31.773
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ		69.327	0	4.310	73.637
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C		58.181	0	-5.993	52.188
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ		76.510	0	5.990	82.500
OTP-PLANÉTA B		78.852	0	11.310	90.162
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>869.222</b>	<b>0</b>	<b>81.407</b>	<b>950.629</b>

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

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-csereügyletek nem fordultak elő.

## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

### XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

#### Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>715.373</b>	<b>367.656</b>	<b>-103.913</b>	<b>979.116</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékülönözete:	135.631	38.659	-8.320	165.970
Értékelési különbözet:	18.584	81.407	-18.584	81.407
Eredménytartalék:	-140.842	22.508	0	-118.334
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>13.373</b>	<b>142.574</b>	<b>-26.904</b>	<b>129.043</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>728.746</b>	<b>510.230</b>	<b>-130.817</b>	<b>1.108.159</b>

#### Likviditási jelentés

##### I. Hitelállomány összetétele

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

##### II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2015. évi költség	2015. évben pénzügyileg realizált	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	4.295.858	3.934.001	1.975.237	1.975.237
Letétkezelői díj	300.905	228.431	313.032	216.735
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	77.029	77.029	43.405	43.405
Felügyeleti díj	179.686	134.598	196.526	135.876
Könyvvizsgálat díja	0	0	707.882	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
<b>Összesen:</b>	<b>4.853.478</b>	<b>4.374.059</b>	<b>3.236.082</b>	<b>2.371.253</b>



## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

<b>Cash flow kimutatás</b>		<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
		<b>2015.01.01- 2015.12.31.</b>	<b>2016.01.01- 2016.12.31.</b>
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow</b>	<b>-5.816</b>	<b>18.233</b>
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	15.677	22.508
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-14.568	62.823
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-21.307	-22.435
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-57	57
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	14.568	-62.823
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-129	18.103
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-28.525</b>	<b>-171.443</b>
17.	Értékpapírok beszerzése -	-110.182	-272.378
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	81.622	100.935
19.	Kapott hozamok +	35	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>40.822</b>	<b>294.082</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	156.116	406.315
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-115.294	-112.233
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>6.481</b>	<b>140.872</b>
	<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>28.762</b>	<b>35.243</b>
	<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>35.243</b>	<b>176.115</b>

### Megjegyzések:

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

## 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):	2016.12.31
Saját tőke:	3.562.985
Egy jegyre jutó NEEÉ:	1,131.796
Darabszám:	3.148.081

## 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:

18.585 100,00

Alapkezelői díj	0	0,00
Letétkezelői díj	96	0,52
Bizományosi díj	0	0,00
Forgalmi ktg.	0	0,00
Közzétételi ktg.	0	0,00
Reklám ktg.	0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel	769	4,14
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	17.720	95,34

## I/3. Céltartalékok:

0 0,00

## I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:

0 0,00

<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>18.585</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	---------------	---------------

## II. ESZKÖZÖK

Összeg %

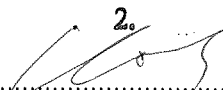
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			176.115	15,63
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	950.629	84,37
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			950.629	84,37
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			950.629	84,37
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ bef.jegy	EUR	230.057	73.399	6,52
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C bef.jegy	EUR	111.121	31.535	2,80
OTP EURO bef.jegy	EUR	53.272	23.771	2,11
OTP FÖLD KINCSEI B bef.jegy	EUR	140.451	73.896	6,56
OTP FUNDMAN ALAP C bef.jegy	EUR	236.675	78.340	6,95
OTP G10 EURÓ B bef.jegy	EUR	149.881	75.321	6,69
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B bef.jegy	EUR	274.429	68.207	6,05
OTP KÖZÉP-EU. RÉSZVÉNY bef.jegy	EUR	376.321	133.205	11,82
OTP OMEGA B bef.jegy	EUR	137.720	62.695	5,56
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C bef.jegy	EUR	80.597	31.773	2,82
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ bef.jegy	EUR	224.955	73.637	6,54
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C bef.jegy	EUR	234.402	52.188	4,63
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ bef.je	EUR	246.585	82.500	7,32
OTP-PLANÉTA B bef.jegy	EUR	273.642	90.162	8,00
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>1.126.744</b>	<b>100,00</b>

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

.....  
  
 az Alapkezelő vezetője