

**OTP Prémium Euró Alapok Alapja**

*Éves jelentés  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2017. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Euró Alapok Alapja befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Euró Alapok Alapja (az „Alap”) 2017. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

### Egyéb információk

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk 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 felelősége 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 kontrollérről, 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 közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 könyvvizsgálatáért való felelősége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

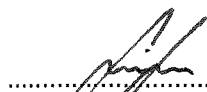
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen

kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. április 27.



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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252



## **OTP Prémium Euró Alapok Alapja**

### **Éves jelentés a 2017. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2017. január 1-től  
2017. december 31-ig

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
Székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
Székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

OTP Prémium Euró Alapok Alapja

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. december 31.
a.	b.	c.	d.
<b>01. A)</b>	<b>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)</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>1.126.744</b>	<b>3.892.120</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	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	950.629	3.321.724
15.	1. Értékpapírok	869.222	3.110.072
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	81.407	211.652
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	81.407	211.652
19.	III. Pénzeszközök	176.115	570.396
20.	1. Pénzeszközök	176.115	570.396
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22. C)</b>	<b>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)</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>1.126.744</b>	<b>3.892.120</b>
<b>27. E.) Saját tőke</b>		<b>1.108.159</b>	<b>3.882.918</b>
28.	I. Induló tőke	979.116	3.211.901
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.978.495	6.444.723
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2.999.379	-3.232.822
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	129.043	671.017
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	41.568	-3.266
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	124.402	564.243
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	81.407	211.652
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-140.842	-118.334
36.	4. Üzleti év eredménye	22.508	16.722
<b>37. F. Céltartalékok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. G. Kötelezettségek</b>		<b>18.585</b>	<b>9.202</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	18.585	9.202
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>1.126.744</b>	<b>3.892.120</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2016.01.01-2016.12.31.	Tárgyév 2017.01.01-2017.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	72.220	286.517
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	46.404	267.236
03.	III. Egyéb bevételek	2	10
04.	IV. Működési költségek	3.236	2.202
05.	V. Egyéb ráfordítások	74	367
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07. VII. Tárgyévi eredmény</b>		<b>22.508</b>	<b>16.722</b>

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

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

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: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Gion Gábor, kamarai tagsági száma: 005252.

Az Alap 2017. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díj 755 eFt ( 2.400 euró ). Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 426 eFt ( 1.373 euró ) 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 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 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 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

### **Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 19.281 eFt, amely 286.517 eFt bevétel és 267.236 eFt ráfordítás különbözete. 10 eFt egyéb bevétel, 2.202 eFt működési költség és 367 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 16.722 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megoszlás (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	176.115		570.396		14,66%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>176.115</b>		<b>570.396</b>		<b>14,66%</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>		<b>950.629</b>		<b>3.321.724</b>		<b>85,35%</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ		73.399		258.365		6,64%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C		31.535		118.702		3,05%
OTP EURO		23.771		371.145		9,54%
OTP FÖLD KINCSEI B		73.896		272.838		7,01%
OTP FUNDMAN ALAP C		78.340		312.090		8,02%
OTP G10 EURÓ B		75.321		251.043		6,45%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B		68.207		74.269		1,91%
OTP KÖZÉP-EU. RÉSZVÉNY		133.205		263.191		6,76%
OTP OMEGA B		62.695		224.679		5,77%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C		31.773		184.929		4,75%
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ		73.637		259.524		6,67%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C		52.188		165.805		4,26%
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ		82.500		263.188		6,76%
OTP-PLANÉTA B		90.162		301.956		7,76%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>950.629</b>	<b>0</b>	<b>3.321.724</b>	<b>0</b>	<b>85,35%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések			0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>			<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1.126.744</b>		<b>3.892.120</b>		<b>100,01%</b>
<b>Kötelezettségek</b>						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Letétkezelői díj		96		368		4,00%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		769		654		7,11%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		17.720		8.180		88,89%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>18.585</b>		<b>9.202</b>		<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>1.108.159</b>		<b>3.882.918</b>		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3.148.081	10.356.294
---	-----------	------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,131796	1,208916
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,131649	1,208899

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	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	950.629	84,37%	3.321.724	85,34%
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 összértéke alapján lett számszerűsítve).

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

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

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	25.816	19.281
b) egyéb bevétel:	2	10
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1.975	0
d) a letétkezelő díjai:	-313	-1.074
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-43	-30
felügyleti díj:	-197	-672
egyéb költség és ráfordítás:	-782	-793
f) nettó jövedelem:	22.508	16.722
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	22.508	16.722
h) a tőkeszámla változása:	294.082	2.627.792
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	62.823	130.245
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:

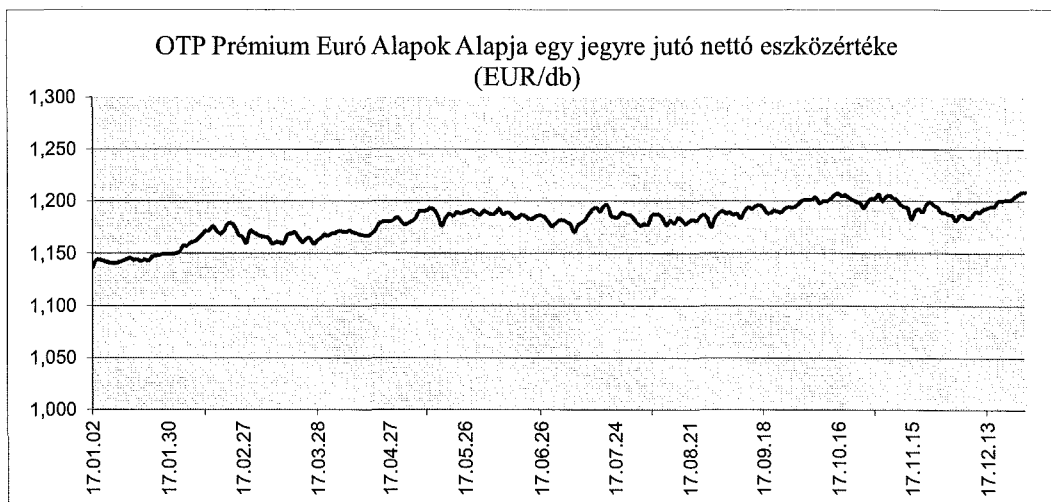
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2013.december 31.		2.216.674	687.610.718	1,044759
2014.december 31.	-3,45%	2.162.162	686.780.209	1,008720
2015.december 31.	0,99%	2.284.662	728.746.888	1,018694
2016.december 31.	11,10%	3.148.081	1.108.159.448	1,131796
2017. január 31.		3.940.700		1,149621
2017. február 28.		4.602.702		1,165433
2017. március 31.		5.703.316		1,162164
2017. április 28.		6.316.192		1,181501
2017. május 31.		7.110.309		1,191101
2017. június 30.		8.024.532		1,178647
2017. július 31.		8.433.211		1,184378
2017. augusztus 31.		8.836.798		1,188120
2017. szeptember 29.		9.217.941		1,199226
2017. október 31.		9.713.086		1,202284
2017. november 30.		10.196.128		1,186464
2017. december 31.	6,81%	10.356.294	3.882.918.052	1,208916

Az OTP Prémium Euró Alapok Alapja 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 6,81 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	819.266	26.647
2017. február	717.730	55.728
2017. március	1.118.144	17.530
2017. április	644.740	31.864
2017. május	817.056	22.939
2017. június	985.188	70.965
2017. július	592.335	183.656
2017. augusztus	454.470	50.883
2017. szeptember	422.944	41.801
2017. október	621.958	126.813
2017. november	549.968	66.926
2017. december	244.481	84.315
<b>Összesen:</b>	<b>7.988.280</b>	<b>780.067</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 értékkülönbségének 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/bemutakozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp)

Az Alap kibocsátási tájékoztatója és kezelési szabályzata szintén a KBFTV. és egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra.

Az ennek keretében is részletezett, az Alap működését befolyásoló befektetési politika tekintetében jelentős változás nem történt.

### IX. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán:

Az Alapkezelő által 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
<b>Összesen</b>	<b>754.114</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	9	14
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	158.208	111.974	270.182

\*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 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

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	3.486.727 EUR	12.424.028 EUR	256,3235%

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

### XII. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

#### 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	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>3.110.072</b>	<b>0</b>	<b>211.652</b>	<b>3.321.724</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ		256.803	0	1.562	258.365
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C		111.899	0	6.803	118.702
OTP EURO		374.729	0	-3.584	371.145
OTP FÖLD KINCSEI B		253.922	0	18.916	272.838
OTP FUNDMAN ALAP C		273.859	0	38.231	312.090
OTP G10 EURÓ B		278.512	0	-27.469	251.043
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B		68.966	0	5.303	74.269
OTP KÖZÉP-EU. RÉSZVÉNY		213.705	0	49.486	263.191
OTP OMEGA B		206.039	0	18.640	224.679
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C		172.299	0	12.630	184.929
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ		240.075	0	19.449	259.524
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C		156.953	0	8.852	165.805
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ		252.019	0	11.169	263.188
OTP-PLANÉTA B		250.292	0	51.664	301.956
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>3.110.072</b>	<b>0</b>	<b>211.652</b>	<b>3.321.724</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>979.116</b>	<b>2.466.228</b>	<b>-233.443</b>	<b>3.211.901</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	165.970	439.841	-44.834	560.977
Értékelési különbözet:	81.407	211.652	-81.407	211.652
Eredménytartalék:	-140.842	22.508	0	-118.334
Tárgyévi eredmény:	22.508	16.722	-22.508	16.722
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>129.043</b>	<b>690.723</b>	<b>-148.749</b>	<b>671.017</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>1.108.159</b>	<b>3.156.951</b>	<b>-382.192</b>	<b>3.882.918</b>

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	1.975.237	1.975.237	0	0
Letétkezelői díj	313.032	216.735	1.073.624	705.590
Bankköltség	43.405	43.405	30.010	30.010
Felügyeleti díj	196.526	135.876	672.272	444.009
Könyvvizsgálat díja	707.882	0	425.822	0
<b>Összesen:</b>	<b>3.236.082</b>	<b>2.371.253</b>	<b>2.201.728</b>	<b>1.179.609</b>



## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>18.233</b>	<b>-8.976</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	22.508	16.722
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	62.823	130.245
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-22.435	-16.315
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	57	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-62.823	-130.245
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	18.103	-9.383
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. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-171.443</b>	<b>-2.224.535</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-272.378	-2.408.667
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	100.935	184.132
19. Kapott hozamok +	0	0
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>294.082</b>	<b>2.627.792</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	406.315	2.906.069
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-112.233	-278.277
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>140.872</b>	<b>394.281</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>35.243</b>	<b>176.115</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>176.115</b>	<b>570.396</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 "Szarmaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

**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):	2017.12.31
Saját tőke:	12.519.888
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,208916
Darabszám:	10.356.294

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>9.202</b>	<b>100,00</b>
Letétkezelői díj		368	4,00
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		654	7,11
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		8.180	88,89
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>9.202</b>	<b>100,00</b>

		Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		570.396	14,65
II/2. Egyéb követelés:		0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Futamidő</b>	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		<b>3.321.724</b>	<b>85,35</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>3.321.724</b>	<b>85,35</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ bef.jegy	EUR	800.026	258.365 6,64
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C bef.jegy	EUR	390.851	118.702 3,05
OTP EURO bef.jegy	EUR	839.272	371.145 9,54
OTP FÖLD KINCSEI B bef.jegy	EUR	489.679	272.838 7,01
OTP FUNDMAN ALAP C bef.jegy	EUR	796.361	312.090 8,02
OTP GIÓ EURÓ B bef.jegy	EUR	555.022	251.043 6,45
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS B bef.jegy	EUR	281.840	74.269 1,91
OTP KÖZÉP-EU. RÉSZVÉNY bef.jegy	EUR	621.108	263.191 6,76
OTP OMEGA B bef.jegy	EUR	450.667	224.679 5,77
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C bef.jegy	EUR	493.182	184.929 4,75
OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ bef.jegy	EUR	729.630	259.524 6,67
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C bef.jegy	EUR	654.616	165.805 4,26
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ bef.je	EUR	764.425	263.188 6,76
OTP-PLANÉTA B bef.jegy	EUR	735.461	301.956 7,76
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>3.892.120</b>	<b>100,00</b>

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

.....  
 az Alapkezelő vezetője