

**OTP Prémium Kiegyensúlyozott
Alapok Alapja**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Prémium Kiegyensúlyozott 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 véleményezésére könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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.

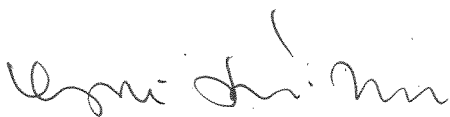
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, 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 könyvvizsgálati 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 megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Prémium Kiegészítő Alapok Alapja 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk, melyek a számviteli 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 Kiegyensúlyozott 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 Kiegészítő Alapok Alapja

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014. december 31.	Tárgyév 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		2.948.687	3.521.430
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		2.850.875	3.304.685
15. 1. Értékpapírok		2.659.984	3.113.260
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		190.891	191.425
17. a) kamatokból, osztalékból		0	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		190.891	191.425
19. III. Pénzeszközök		97.812	216.745
20. 1. Pénzeszközök		97.812	216.745
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		12	5
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		12	5
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		2.948.699	3.521.435
27. E. Saját tőke		2.940.973	3.507.660
28. I. Induló tőke		2.070.118	2.395.670
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		7.512.560	8.327.177
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-5.442.442	-5.931.507
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		870.855	1.111.990
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete		-435.118	-669.732
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülözete		969.668	1.383.889
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		190.891	191.425
35. 3. Előző év(ek) eredménye		84.870	145.414
36. 4. Üzleti év eredménye		60.544	60.994
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		7.726	13.775
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		7.726	13.775
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		2.948.699	3.521.435

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014.01.01-2014.12.31.	Tárgyév 2015.01.01-2015.12.31.
a.	b.	c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		77.803	86.067
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		0	1.847
03. III. Egyéb bevételek		6	0
04. IV. Működési költségek		17.264	23.095
05. V. Egyéb ráfordítások		1	131
06. VI. Rendkívüli bevételek		0	0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0	0
08. VIII. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
09. IX. Tárgyévi eredmény		60.544	60.994

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-202, 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% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 704 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 Kiegyensúlyozott 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 befektetési jegyeket tartja. Az alap eszközeinek 15%-át teszik ki a hazai államkötvényeket és pénzüpiaci eszközöket tartalmazó alapok, 50%-os a részvénykitettségek (közép-európai illetve fejlett piaci részvények), 10% az abszolút hozam alapok aránya, ezen kívül a portfólióban 25%-os súllyal hosszú kötvény alapok szerepelnek.

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 könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló, 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 értékkülönbségeként 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 pénzügyi követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 84.220 eFt, amely 86.067 eFt bevétel és 1.847 eFt ráfordítás különbözete. 23.095 eFt működési költség és 131 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 60.994 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 Kiegészítő Alapok Alapja

I. Vagyonkimutatás

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. HUF	folyószámla	27	50		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2014.12.30 - 2015.01.14	97.785	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	0	216.695		6,15%
Banki egyenlegek összesen:		97.812	216.745		6,15%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:		67.760		22.274	0,64%
D150121	2014.02.05 - 2015.01.21	7.035		0	0,00%
D150527	2014.05.28 - 2015.05.27	4.394		0	0,00%
D150722	2014.07.23 - 2015.07.22	32.357		0	0,00%
D150916	2014.09.17 - 2015.09.16	23.974		0	0,00%
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	0		10.079	0,29%
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	0		12.195	0,35%
Befektetési jegyek:		2.783.115		3.282.411	93,21%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		177.230		206.878	5,87%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		69.316		83.640	2,37%
OTP BUX ETF ALAP		50.349		34.118	0,97%
OTP EMDA		115.723		93.333	2,65%
OTP EMEA		49.153		70.717	2,01%
OTP FÖLD KINCSEI A		146.023		220.994	6,28%
OTP FUNDMAN ALAP B		135.690		183.331	5,21%
OTP G10 EURÓ BERJEGY A		85.145		82.990	2,36%
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY		183.634		225.345	6,40%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A		58.252		80.959	2,30%
OTP MAXIMA		269.981		308.855	8,77%
OTP OPTIMA		430.999		456.082	12,95%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		109.211		133.603	3,79%
OTP PALETTA		140.576		178.155	5,06%
OTP PÉNZPIACI		66		65	0,00%
OTP QUALITY		55.933		66.738	1,89%
OTP SUPRA		183.101		216.758	6,16%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		175.113		137.036	3,89%
OTP ÚJ EURÓPA A		199.517		250.241	7,11%
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY		148.103		252.573	7,17%
Átruházható értékpapírok összesen:		2.850.875	0	3.304.685	93,85%
Egyéb eszközök					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		12		5	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		12		5	0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		2.948.699		3.521.435	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj miatt		1.496		1.788	12,98%
Letétkezelői díj miatt		372		356	2,58%
Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt		525		924	6,71%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		5.333		10.707	77,73%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		7.726		13.775	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		2.940.973		3.507.660	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.070.118.114	2.395.669.687
---	---------------	---------------

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	1,420679	1,464167
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,420672	1,464153

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:	2.850.875	96,68%	3.304.685	93,84%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	67.760	2,30%	22.274	0,63%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	67.760	2,30%	22.274	0,63%

* a megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja.(előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összetétele 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:	77.803	84.220
b) egyéb bevétel:	6	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-14.703	-20.022
d) a letétkezelő díjai:	-1.228	-1.397
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-51
bankköltség:	-98	-86
felügyeleti díj:	-613	-835
egyéb költség és ráfordítás:	-623	-835
f) nettó jövedelem:	60.544	60.994
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	60.544	60.994
h) a tőkeszámla változása:	779.342	505.159
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-23.998	534
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 Kiegyensúlyozott 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:

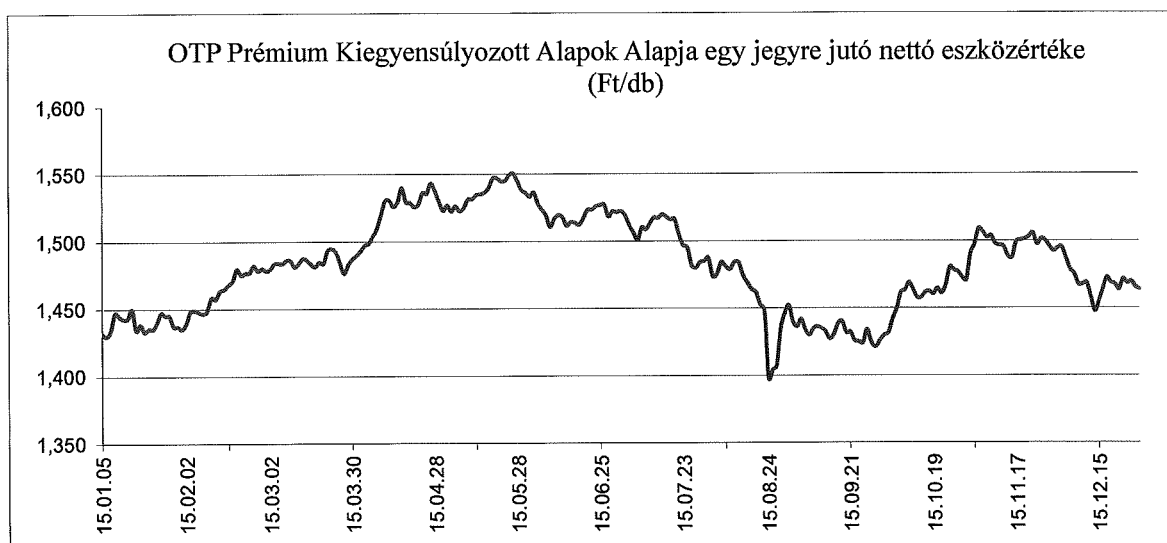
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.december 31.		1.399.619.288	1.619.344.698	1,156989
2012.december 31.	14,96%	1.062.035.178	1.412.602.470	1,330090
2013.december 31.	3,59%	1.542.304.808	2.125.084.754	1,377863
2014.december 31.	3,11%	2.070.118.114	2.940.973.010	1,420679
2015. január 30.		2.030.638.077		1,435317
2015. február 27.		1.992.524.393		1,478382
2015. március 31.		2.024.018.519		1,489891
2015. április 30.		2.093.547.624		1,523161
2015. május 29.		2.277.351.805		1,538359
2015. június 30.		2.371.900.190		1,522595
2015. július 31.		2.429.736.278		1,487799
2015. augusztus 31.		2.405.217.261		1,452377
2015. szeptember 30.		2.403.899.223		1,426075
2015. október 30.		2.391.606.041		1,471042
2015. november 30.		2.378.088.730		1,492560
2015.december 31.	3,06%	2.395.669.687	3.507.659.661	1,464167

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 3,06 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	28.727.421	68.207.458
2015.február	29.239.838	67.353.522
2015.március	70.182.287	38.688.161
2015.április	114.885.956	45.356.851
2015.május	202.748.081	18.943.900
2015.június	138.615.197	44.066.812
2015.július	89.451.042	31.614.954
2015.augusztus	17.111.643	41.630.660
2015.szeptember	27.033.334	28.351.372
2015.október	15.947.200	28.240.382
2015.november	24.707.140	38.224.451
2015.december	55.967.868	38.386.911
Összesen:	814.617.007	489.065.434

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott 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 jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

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

b, likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegészítő 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	2.933.575.648	3.486.031.163	118,8322%

XII. Egyéb információk

a, Az alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikvidé 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 befektetesként 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 1.5%-a.

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Diszkont kincstárjegyek:					
		22.268	0	6	22.274
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	10.073	0	6	10.079
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	12.195	0	0	12.195
Befektetési jegyek:					
		3.090.992	0	191.419	3.282.411
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		197.436	0	9.442	206.878
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		95.939	0	-12.299	83.640
OTP BUX ETF ALAP		29.432	0	4.686	34.118
OTP EMDA		80.904	0	12.429	93.333
OTP EMEA		56.310	0	14.407	70.717
OTP FÖLD KINCSEI A		209.670	0	11.324	220.994
OTP FUNDMAN ALAP B		192.200	0	-8.869	183.331
OTP G10 EURÓ BEFJEGY A		96.795	0	-13.805	82.990
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY		225.531	0	-186	225.345
OTP KLÍMA VÁLTOZÁS A		70.874	0	10.085	80.959
OTP MAXIMA		259.536	0	49.319	308.855
OTP OPTIMA		453.022	0	3.060	456.082
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		141.939	0	-8.336	133.603
OTP PALETTA		166.227	0	11.928	178.155
OTP PÉNZPIACI		59	0	6	65
OTP QUALITY		57.659	0	9.079	66.738
OTP SUPRA		186.293	0	30.465	216.758
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		164.208	0	-27.172	137.036
OTP ÚJ EURÓPA A		186.958	0	63.283	250.241
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY		220.000	0	32.573	252.573
MINDÖSSZESEN:					
		3.113.260	0	191.425	3.304.685

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegészítő 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:	2.070.118	814.617	-489.065	2.395.670
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	534.550	414.221	-234.614	714.157
Értékelési különbözet:	190.891	191.425	-190.891	191.425
Eredménytartalék:	145.414	60.994	0	206.408
Tőkenövekmény összesen:	870.855	666.640	-425.505	1.111.990
Saját tőke összesen:	2.940.973	1.481.257	-914.570	3.507.660

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	14.702.622	13.206.570	20.022.111	18.233.606
Letétkezelői díj	1.227.625	855.622	1.397.230	1.041.432
Bizományosi díj	0	0	50.986	50.986
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	97.832	97.832	85.522	85.522
Felügyeleti díj	613.000	428.999	835.000	613.999
Könyvvizsgálat díja	623.118	281.940	703.580	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:	17.264.197	14.870.963	23.094.429	20.025.545

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott 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	-43.109	-18.950
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	59.491	58.765
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-23.998	534
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-76.729	-83.771
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	23.998	-534
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-25.859	6.049
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-12	7
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-638.451	-367.276
17. Értékpapírok beszerzése -	-5.592.890	-2.277.927
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	4.953.386	1.908.422
19. Kapott hozamok +	1.053	2.229
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	779.342	505.159
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1.282.896	1.228.838
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-503.554	-723.679
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	97.782	118.933
Pénzeszközök nyitó értéke	30	97.812
Pénzeszközök záró értéke	97.812	216.745

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 Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-202
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T Ft

Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	3.507.659.661
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,46
Darabszám:	2.395.669.687

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban		
		Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		13.775	100,00	
Alapkezelői díj miatt		1.788	12,98	
Letétkezelői díj miatt		356	2,58	
Bizományosi díj miatt		0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00	
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00	
Reklám ktg. miatt		0	0,00	
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		924	6,71	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		10.707	77,73	
I/3. Céltartalékok:		0	0,00	
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00	
Kötelezettségek összesen:		13.775	100,00	
II. ESZKÖZÖK				
		Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		50	0,00	
II/2. Egyéb követelés:		0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	216.695	6,15
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			216.695	6,15
	OTP	15.12.31 - 16.01.04	216.695	6,15
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	3.304.685	93,85
II/4.1. Állampapírok (összes):			22.274	0,64
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			22.274	0,64
D160302 diszkont kincstárjegy	HUF	10.090	10.079	0,29
D160413 diszkont kincstárjegy	HUF	12.220	12.195	0,35
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			3.282.411	93,21
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			3.282.411	93,21
OTP ABSZOLÚT HOZAM B bef.jegy	HUF	120.192	206.878	5,87
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF	90.127	83.640	2,37
OTP BUX ETF ALAP bef.jegy	HUF	34.912	34.118	0,97
OTP EMDA bef.jegy	HUF	34.106	93.333	2,65
OTP EMEA bef.jegy	HUF	49.722	70.717	2,01
OTP FÖLD KINCSEI A bef.jegy	HUF	173.363	220.994	6,28
OTP FUNDMAN ALAP B bef.jegy	HUF	199.440	183.331	5,21
OTP G10 EURÓ BEFJEGY A bef.jegy	HUF	57.737	82.990	2,36
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY bef.j.	HUF	200.561	225.345	6,40
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A bef.jegy	HUF	94.170	80.959	2,30
OTP MAXIMA bef.jegy	HUF	90.291	308.855	8,77
OTP OPTIMA bef.jegy	HUF	73.662	456.082	12,95
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF	142.745	133.603	3,79
OTP PALETTA bef.jegy	HUF	43.776	178.155	5,06
OTP PÉNZPIACI bef.jegy	HUF	40	65	0,00
OTP QUALITY bef.jegy	HUF	23.350	66.738	1,89
OTP SUPRA bef.jegy	HUF	58.706	216.758	6,16
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF	152.368	137.036	3,89
OTP ÚJ EURÓPA A bef.jegy	HUF	156.711	250.241	7,11
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY bef.jegy	HUF	158.191	252.573	7,17
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			5	0,00
Eszközök összesen:		3.521.435	100,00	

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

az Alapkezelő vezetője