

**OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok
Alapja**

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Kiegyensúlyozott 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.

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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelteni. Ebben a tekintetben nincs jelteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 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 összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek 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.

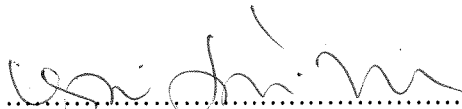
Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 könyvvizsgálói 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. 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, 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 Kiegyensúlyozott 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 Kiegészítő Alapok Alapja

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015. december 31.	2016. december 31.
		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	3.521.430	4.507.686
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	3.304.685	4.470.103
15.	1. Értékpapírok	3.113.260	3.923.909
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	191.425	546.194
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	14.560
18.	b) egyéb piaci megítélésből	191.425	531.634
19.	III. Pénzeszközök	216.745	37.583
20.	1. Pénzeszközök	216.745	37.583
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	5	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	5	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.521.435	4.507.686
27.	E. Saját tőke	3.507.660	4.466.502
28.	I. Induló tőke	2.395.670	2.724.101
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8.327.177	9.155.856
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5.931.507	-6.431.755
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1.111.990	1.742.401
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-669.732	-931.110
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	1.383.889	1.866.997
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	191.425	546.194
35.	3. Előző év(ek) eredménye	145.414	206.408
36.	4. Üzleti év eredménye	60.994	53.912
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	13.775	41.184
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	13.775	41.184
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.521.435	4.507.686


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	86.067	72.414
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.847	728
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	23.095	17.672
05.	V. Egyéb ráfordítások	131	102
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	60.994	53.912

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

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 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% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 745 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 709 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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 értékkülönböként 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 pénzügyi eszközök értékelése és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi eszközök értékelése 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. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 71.686 eFt, amely 72.414 eFt bevétel és 728 eFt ráfordítás különbsége. 17.672 eFt működési költség és 102 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 53.912 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 Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	50	37.583	0,83%
OTP Bank Nyrt. HUF 2015.12.31 - 2016.01.04	216.695	0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:	216.745	37.583	0,83%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0	282.361
2017/B 2006.10.04 - 2017.02.24		0	282.361
Diszkont kincstárjegyek:		22.274	99.405
D160302 2015.12.02 - 2016.03.02		10.079	0
D160413 2015.04.15 - 2016.04.13		12.195	0
D170301 2016.11.30 - 2017.03.01		0	99.405
Befektetési jegyek:		3.282.411	4.088.337
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		206.878	260.765
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		83.640	131.666
OTP BUX ETF		34.118	45.331
OTP EMDA		93.333	175.200
OTP EMEA		70.717	130.052
OTP FÖLD KINCSEI A		220.994	263.444
OTP FUNDMAN ALAP B		183.331	348.180
OTP G10 EURÓ A		82.990	133.451
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY		225.345	242.897
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A		80.959	92.147
OTP MAXIMA		308.855	376.778
OTP OPTIMA		456.082	463.347
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		133.603	88.645
OTP PALETTA		178.155	261.478
OTP PÉNZPIACI		65	67
OTP QUALITY		66.738	43.201
OTP SUPRA		216.758	262.316
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		137.036	173.951
OTP ÚJ EURÓPA A		250.241	292.083
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY		252.573	303.338
Átruházható értékpapírok összesen:		3.304.685	0
Egyéb eszközök			
Követelések		0	0
Aktív időbeli elhatárolások		5	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0
Egyéb eszközök összesen:		5	0
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		3.521.435	4.507.686
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:		0	0
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	1.788		880
Letétkezelői díj	356		391
Költségként elszámolt egyéb tétel	924		955
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	10.707		38.958
3. Céltartalékok:	0		0
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0
Kötelezettségek összesen:	13.775		41.184
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3.507.660		4.466.502

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.395.669.687	2.724.101.337
--	----------------------	----------------------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,464167	1,639624
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,464153	1,634918

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.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.304.685	93,84%	4.470.103	99,17%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	22.274	0,63%	99.405	2,21%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	22.274	0,63%	381.766	8,47%

*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	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	84.220	71.686
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-20.022	-14.577
d) a letétkezelő díjai:	-1.397	-1.435
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-51	0
bankköltség:	-86	-51
felügyeleti díj:	-835	-900
egyéb költség és ráfordítás:	-835	-811
f) nettó jövedelem:	60.994	53.912
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	60.994	53.912
h) a tőkeszámla változása:	505.159	550.161
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	534	354.769
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek 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:

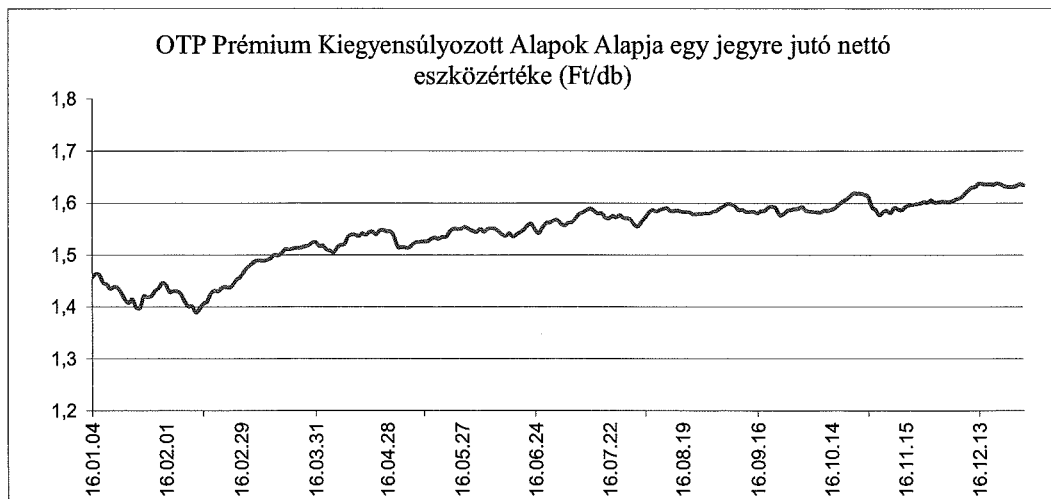
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. december 31.		1.062.035.178	1.412.602.470	1,330090
2013. december 31.	3,59%	1.542.304.808	2.125.084.754	1,377863
2014. december 31.	3,11%	2.070.118.114	2.940.973.010	1,420679
2015. december 31.	3,06%	2.395.669.687	3.507.659.661	1,464167
2016. január 29.		2.396.305.556		1,446914
2016. február 29.		2.331.827.081		1,458313
2016. március 31.		2.293.470.017		1,525502
2016. április 29.		2.259.015.489		1,545629
2016. május 31.		2.238.679.326		1,550458
2016. június 30.		2.214.989.054		1,563045
2016. július 29.		2.226.423.766		1,571254
2016. augusztus 31.		2.266.806.310		1,583282
2016. szeptember 30.		2.337.294.642		1,588776
2016. október 28.		2.388.849.701		1,613254
2016. november 30.		2.484.881.897		1,602248
2016. december 31.	11,98%	2.724.101.337	4.466.502.764	1,639624

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 11,98 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	58.061.963	57.426.094
2016. február	9.789.226	74.267.701
2016. március	20.957.336	59.314.400
2016. április	18.211.582	52.666.110
2016. május	27.342.635	47.678.798
2016. június	21.423.268	45.113.540
2016. július	42.195.308	30.760.596
2016. augusztus	69.795.941	29.413.397
2016. szeptember	92.279.822	21.791.490
2016. október	82.744.064	31.189.005
2016. november	125.422.455	29.390.259
2016. december	260.455.838	21.236.398
Összesen:	828.679.438	500.247.788

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Kiegészítő Alapok Alapja

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékülönözésének 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

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
Összesen	659.126

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 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 Kiegyensúlyozott 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	3.486.031.163	4.379.009.062	125,6159%

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 1.5%-a.

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegészítő 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	
Államkötvények:		255.013	14.560	12.788	282.361
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	255.013	14.560	12.788	282.361
Diszkont kincstárjegyek:		99.933	0	-528	99.405
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	99.933	0	-528	99.405
Befektetési jegyek:		3.568.963	0	519.374	4.088.337
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		249.562	0	11.203	260.765
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		131.187	0	479	131.666
OTP BUX ETF		29.432	0	15.899	45.331
OTP EMDA		131.526	0	43.674	175.200
OTP EMEA		111.310	0	18.742	130.052
OTP FÖLD KINCSEI A		192.906	0	70.538	263.444
OTP FUNDMAN ALAP B		317.200	0	30.980	348.180
OTP G10 EURÓ A		123.295	0	10.156	133.451
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY		207.672	0	35.225	242.897
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A		70.874	0	21.273	92.147
OTP MAXIMA		309.536	0	67.242	376.778
OTP OPTIMA		453.022	0	10.325	463.347
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		62.265	0	26.380	88.645
OTP PALETTA		226.789	0	34.689	261.478
OTP PÉNZPIACI		60	0	7	67
OTP QUALITY		35.629	0	7.572	43.201
OTP SUPRA		219.939	0	42.377	262.316
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		209.208	0	-35.257	173.951
OTP ÚJ EURÓPA A		222.551	0	69.532	292.083
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY		265.000	0	38.338	303.338
MINDÖSSZESEN:		3.923.909	14.560	531.634	4.470.103

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 Kiegészítő Alapok Alapja

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	2.395.670	828.679	-500.248	2.724.101
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	714.157	483.108	-261.378	935.887
Értékelési különbség:	191.425	546.194	-191.425	546.194
Eredménytartalék:	206.408	53.912	0	260.320
Tőkenövekmény összesen:	1.111.990	1.083.214	-452.803	1.742.401
Saját tőke összesen:	3.507.660	1.911.893	-953.051	4.466.502

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	20.022.111	18.233.606	14.576.948	13.697.232
Letétkezelési díj	1.397.230	1.041.432	1.435.233	1.044.039
Bizományosi díj	50.986	50.986	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	85.522	85.522	51.098	51.098
Felügyeleti díj	835.000	613.999	900.000	653.999
Könyvvizsgálat díja	703.580	0	708.827	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:	23.094.429	20.025.545	17.672.106	15.446.368

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegészítő Alapok Alapja

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-18.950	-24.871
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	58.765	32.937
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	534	354.769
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-83.771	-85.222
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-534	-354.769
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	6.049	27.409
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	7	5
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-367.276	-704.452
17. Értékpapírok beszerzése -	-2.277.927	-2.708.555
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1.908.422	1.983.128
19. Kapott hozamok +	2.229	20.975
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	505.159	550.161
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1.228.838	1.311.787
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-723.679	-761.626
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	118.933	-179.162
Pénzeszközök nyitó értéke	97.812	216.745
Pénzeszközök záró értéke	216.745	37.583

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 "Számaztatott 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):	2016.12.31
Saját tőke:	4.466.502.764
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,639624
Darabszám:	2.724.101.337

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:		41.184	100,00
Alapkezelői díj		880	2,14
Letétkezelői díj		391	0,95
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel		955	2,32
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		38.958	94,59
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		41.184	100,00

II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		37.583	0,83
II/2. Egyéb követelés:		0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		4.470.103	99,17
II/4.1. Állampapírok (összes):		381.766	8,47
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):		282.361	6,26
2017/B államkötvény	HUF	252.340	282.361
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):		99.405	2,21
D170301 diszkont kincstárjegy	HUF	100.000	99.405
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):		4.088.337	90,70
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		4.088.337	90,70
OTP ABSZOLÚT HOZAM B bef.jegy	HUF	149.837	260.765
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF	122.275	131.666
OTP BUX ETF bef.jegy	HUF	34.912	45.331
OTP EMDA bef.jegy	HUF	46.045	175.200
OTP EMEA bef.jegy	HUF	86.159	130.052
OTP FÖLD KINCSEI A bef.jegy	HUF	150.217	263.444
OTP FUNDMAN ALAP B bef.jegy	HUF	311.144	348.180
OTP G10 EURÓ A bef.jegy	HUF	71.809	133.451
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY bef.j	HUF	183.043	242.897
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A bef.jegy	HUF	94.170	92.147
OTP MAXIMA bef.jegy	HUF	104.107	376.778

Éves jelentés - OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Portfólió jelentés értékpapíralapra

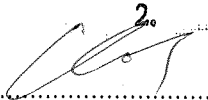
OTP OPTIMA bef.jegy	HUF	73.662	463.347	10,28
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF	59.488	88.645	1,97
OTP PALETTA bef.jegy	HUF	57.019	261.478	5,80
OTP PÉNZPIACI bef.jegy	HUF	40	67	0,00
OTP QUALITY bef.jegy	HUF	13.781	43.201	0,96
OTP SUPRA bef.jegy	HUF	64.969	262.316	5,82
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF	205.426	173.951	3,86
OTP ÚJ EURÓPA A bef.jegy	HUF	170.776	292.083	6,48
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY bef.jegy	HUF	186.955	303.338	6,73
Eszközök összesen:			4.507.686	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


.....
az Alapkezelő vezetője