

**OTP Prémium Növekedési
Alapok Alapja**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja tulajdonosai részére

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

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti 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 tervezzünk 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 megfelelőségének 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 Növekedési Alapok Alapja 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számveteli információk, melyek a számveteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2016. április 29.

Sorosi Zoltán

.....
Sorosi Zoltán
kamarai tag könyvvizsgáló
003640



OTP Prémium Növekedési 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 Növekedési Alapok Alapja

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014. december 31.	2015. 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		1.026.398	1.195.737
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		1.026.368	1.195.713
15. 1. Értékpapírok		1.027.875	1.161.061
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		-1.507	34.652
17. a) kamatokból, osztalékból		0	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		-1.507	34.652
19. III. Pénzeszközök		30	24
20. 1. Pénzeszközök		30	24
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		0	0
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		0	0
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		1.026.398	1.195.737
27. E. Saját tőke		1.024.259	1.189.820
28. I. Induló tőke		899.529	997.431
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		2.954.884	3.268.942
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-2.055.355	-2.271.511
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		124.730	192.389
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete		35.747	-14.855
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete		117.769	197.438
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		-1.507	34.652
35. 3. Előző év(ek) eredménye		-74.706	-27.279
36. 4. Üzleti év eredménye		47.427	2.433
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		2.139	5.917
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		2.139	5.917
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		1.026.398	1.195.737

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014.01.01-2014.12.31.	2015.01.01-2015.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		54.692	12.136
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		369	285
03. III. Egyéb bevételek		14	23
04. IV. Működési költségek		6.902	9.406
05. V. Egyéb ráfordítások		8	35
06. VI. Rendkívüli bevételek		0	0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0	0
08. VIII. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
09. IX. Tárgyévi eredmény		47.427	2.433

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-200, 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: Sorosi Zoltán e.v. székhelye: 1136 Budapest, Felka u. 4. V/4. A könyvvizsgálatért felelős személy Sorosi Zoltán, kamarai tagsági száma: 003640.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 704 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 304 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 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Prémium Növekedési 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 pénzügyi eszközöket tartalmazó alapok, 75%-os a részvénykitettségek (közép-európai illetve fejlett piaci részvények), valamint 10%-os súllyal szerepel az Abszolút Hozam Alap.

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 értékkülönbszereként 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 különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbötöket 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 11.851 eFt, amely 12.136 eFt bevétel és 285 eFt ráfordítás különbsége. 9.406 eFt működési költség és 35 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 2.433 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 Növekedési Alapok Alapja

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01		Időszak záró állománya 2015.12.31		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	30	24	0,00%		
Banki egyenlegek összesen:		30	24	0,00%		
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Diszkont kincstárjegyek:		40.500		22.906		1,91%
D150121	2014.02.05 - 2015.01.21	18.477		0		0,00%
D150401	2014.04.02 - 2015.04.01	2.113		0		0,00%
D150722	2014.07.23 - 2015.07.22	4.791		0		0,00%
D150916	2014.09.17 - 2015.09.16	15.119		0		0,00%
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	0		2.766		0,23%
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	0		20.140		1,68%
Befektetési jegyek:		985.868		1.172.807		98,09%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		50.042		60.991		5,10%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		48.935		57.298		4,79%
OTP ÁZSIAI INGATLAN A		9.384		11.408		0,95%
OTP BUX ETF ALAP		34.054		31.976		2,67%
OTP EMDA		25.605		26.491		2,22%
OTP FÖLD KINCSEI A		21.785		31.961		2,67%
OTP FUNDMAN ALAP B		115.037		152.667		12,77%
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY		93.135		112.583		9,42%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A		20.292		24.937		2,09%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		69.595		100.026		8,37%
OTP PALETTA		40.571		47.873		4,00%
OTP QUALITY		146.725		162.125		13,56%
OTP SUPRA		26.921		32.314		2,70%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		86.835		95.405		7,98%
OTP TREND B		33.926		37.716		3,15%
OTP ÚJ EURÓPA A		71.573		87.115		7,29%
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY		91.453		99.921		8,36%
Átruházható értékpapírok összesen:		1.026.368	0	1.195.713	0	100,00%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:			0	0	0	0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1.026.398		1.195.737		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hítelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj miatt		598		708		11,97%
Letétkezelői díj miatt		129		123		2,08%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		64		380		6,42%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.348		4.706		79,53%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		2.139		5.917		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1.024.259		1.189.820		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	899.528.803	997.431.252
---	-------------	-------------

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	1,138662	1,192884
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,138665	1,192887

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:	1.026.368	100,00%	1.195.713	100,00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	40.500	3,95%	22.906	1,92%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	40.500	3,95%	22.906	1,92%

* 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:	54.323	11.851
b) egyéb bevétel:	14	23
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-6.148	-8.225
d) a letétkezelő díjai:	-440	-501
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-94	-84
felügyeleti díj:	-219	-293
egyéb költség és ráfordítás:	-9	-338
f) nettó jövedelem:	47.427	2.433
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	47.427	2.433
h) a tőkeszámla változása:	243.539	126.969
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-51.016	36.159
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 Növekedési 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:

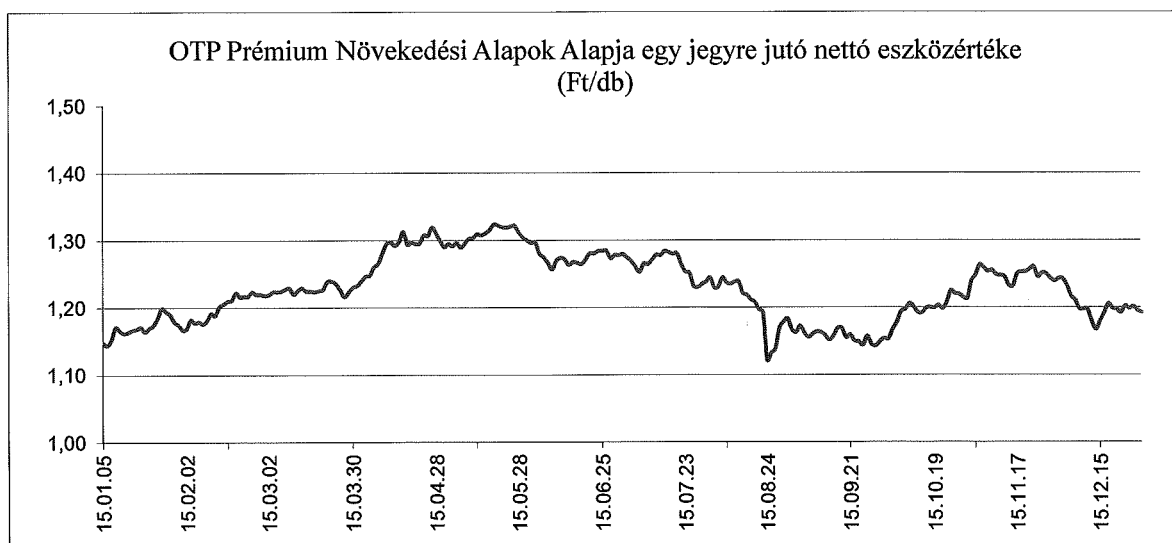
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.december 31.		740.189.471	704.721.356	0,952082
2012.december 31.	13,68%	595.857.575	644.903.897	1,082312
2013.december 31.	3,65%	699.166.819	784.309.522	1,121777
2014.december 31.	1,51%	899.528.803	1.024.259.517	1,138662
2015. január 30.		894.926.535		1,167349
2015. február 27.		897.030.878		1,218222
2015. március 31.		878.698.701		1,232971
2015. április 30.		893.765.400		1,290430
2015. május 29.		939.588.259		1,304591
2015. június 30.		986.475.343		1,278399
2015. július 31.		1.014.228.691		1,244982
2015. augusztus 31.		1.016.033.049		1,183552
2015. szeptember 30.		1.027.737.305		1,150077
2015. október 30.		1.026.088.822		1,213368
2015. november 30.		979.017.044		1,239476
2015.december 31.	4,76%	997.431.252	1.189.819.516	1,192884

Az OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 4,76 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	6.195.331	10.797.599
2015.február	13.428.755	11.324.412
2015.március	10.254.457	28.586.634
2015.április	31.555.990	16.489.291
2015.május	55.702.606	9.879.747
2015.június	54.849.895	7.962.811
2015.július	44.025.771	16.272.423
2015.augusztus	16.404.069	14.599.711
2015.szeptember	19.833.821	8.129.565
2015.október	9.648.576	11.297.059
2015.november	14.655.338	61.727.116
2015.december	37.503.562	19.089.354
Összesen:	314.058.171	216.155.722

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési 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
Kedvezményezettek 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 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 kitettsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési 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, összeférhetetlenségi, 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	1.015.946.187	1.191.665.529	117,2961%

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 0.7%-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%-a.

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési 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	
Diszkont kincstárjegyek:					
		22.905	0	1	22.906
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	2.765	0	1	2.766
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	20.140	0	0	20.140
Befektetési jegyek:					
		1.138.156	0	34.651	1.172.807
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		57.700	0	3.291	60.991
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		66.748	0	-9.450	57.298
OTP ÁZSIAI INGATLAN A		10.000	0	1.408	11.408
OTP BUX ETF ALAP		24.429	0	7.547	31.976
OTP EMDA		31.000	0	-4.509	26.491
OTP FÖLD KINCSEI A		30.500	0	1.461	31.961
OTP FUNDMAN ALAP B		159.800	0	-7.133	152.667
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ Piaci RÉSZVÉNY		112.592	0	-9	112.583
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A		20.604	0	4.333	24.937
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		106.471	0	-6.445	100.026
OTP PALETTA		46.600	0	1.273	47.873
OTP QUALITY		155.716	0	6.409	162.125
OTP SUPRA		26.493	0	5.821	32.314
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		110.891	0	-15.486	95.405
OTP TREND B		30.139	0	7.577	37.716
OTP ÚJ EURÓPA A		65.214	0	21.901	87.115
OTP ZK FEJLETT Piaci RÉSZVÉNY		83.259	0	16.662	99.921
MINDÖSSZESEN:					
		1.161.061	0	34.652	1.195.713

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési 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:	899.529	314.058	-216.156	997.431
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	153.516	79.669	-50.602	182.583
Értékelési különbözet:	-1.507	34.652	1.507	34.652
Eredménytartalék:	-27.279	2.433	0	-24.846
Tőkenövekmény összesen:	124.730	116.754	-49.095	192.389
Saját tőke összesen:	1.024.259	430.812	-265.251	1.189.820

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	6.148.275	5.550.007	8.225.134	7.516.824
Letétkezelői díj	440.059	311.094	500.545	377.464
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	94.323	94.323	83.579	83.579
Felügyeleti díj	219.000	155.000	293.000	217.000
Könyvvizsgálat díja	0	0	304.113	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:	6.901.657	6.110.424	9.406.371	8.194.867

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési 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	-5.673	-5.465
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	47.150	2.295
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-51.016	36.159
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-54.415	-11.538
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	42	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	51.016	-36.159
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.550	3.778
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
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-237.858	-121.510
17. Értékpapírok beszerzése -	-2.772.401	-625.803
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	2.534.266	504.155
19. Kapott hozamok +	277	138
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	243.539	126.969
20. Befektetési jegy kibocsátás +	450.734	393.727
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-207.195	-266.758
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	8	-6
Pénzeszközök nyitó értéke	22	30
Pénzeszközök záró értéke	30	24

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 Növekedési Alapok Alapja
Alap lajstromszáma:	1111-200
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	1.189.819.516
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,192884
Darabszám:	997.431.252

A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		5.917	100,00
Alapkezelői díj miatt		708	11,97
Letétkezelői díj miatt		123	2,08
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		380	6,42
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		4.706	79,53
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		5.917	100,00

		Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			24		0,00
II/2. Egyéb követelés:			0		0,00
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):		Bank	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1.195.713	100,00
II/4.1. Állampapírok (összes):				22.906	1,91
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				22.906	1,91
D160302	diszkont kincstárjegy	HUF	2.770	2.766	0,23
D160413	diszkont kincstárjegy	HUF	20.180	20.140	1,68
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				1.172.807	98,09
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1.172.807	98,09
OTP ABSZOLÚT HOZAM B bef.jegy		HUF	35.435	60.991	5,10
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B bef.jegy		HUF	60.835	57.298	4,79
OTP ÁZSIAI INGATLAN A bef.jegy		HUF	5.674	11.408	0,95
OTP BUX ETF ALAP bef.jegy		HUF	32.720	31.976	2,67
OTP EMDA bef.jegy		HUF	9.680	26.491	2,22
OTP FÖLD KINCSEI A bef.jegy		HUF	25.073	31.961	2,67
OTP FUNDMAN ALAP B bef.jegy		HUF	166.082	152.667	12,77
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY bef.jeg		HUF	100.201	112.583	9,42
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A bef.jegy		HUF	29.007	24.937	2,09
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B bef.jegy		HUF	106.870	100.026	8,37
OTP PALETTA bef.jegy		HUF	10.051	47.873	4,00
OTP QUALITY bef.jegy		HUF	56.724	162.125	13,56
OTP SUPRA bef.jegy		HUF	7.768	32.314	2,70
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B bef.jegy		HUF	106.079	95.405	7,98
OTP TREND B bef.jegy		HUF	19.150	37.716	3,15
OTP ÚJ EURÓPA A bef.jegy		HUF	54.555	87.115	7,29
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY bef.jegy		HUF	62.582	99.921	8,36
Eszközök összesen:				1.195.737	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