

OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (a „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 jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

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

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő 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 felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot 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 Könyvvizsgálati 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.

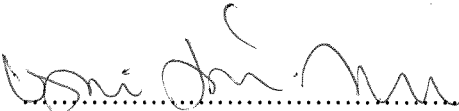
Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.


- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. 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



 Binder Szilvia
 Kamarai tag könyvvizsgáló
 Tagszám: 003801



OTP Prémium Növekedési 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 Növekedési 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	1.195.737	1.390.017
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	1.195.713	1.385.764
15.	1. Értékpapírok	1.161.061	1.185.478
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	34.652	200.286
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	3.546
18.	b) egyéb piaci megítélésből	34.652	196.740
19.	III. Pénzeszközök	24	4.253
20.	1. Pénzeszközök	24	4.253
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 (AKTIVÁK) ÖSSZESEN:	1.195.737	1.390.017
27.	E. Saját tőke	1.189.820	1.381.372
28.	I. Induló tőke	997.431	1.008.246
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.268.942	3.578.121
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2.271.511	-2.569.875
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	192.389	373.126
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-14.855	-90.290
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	197.438	281.706
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	34.652	200.286
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-27.279	-24.846
36.	4. Üzleti év eredménye	2.433	6.270
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	5.917	8.645
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5.917	8.645
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	1.195.737	1.390.017

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	12.136	17.498
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	285	2.385
03.	III. Egyéb bevételek	23	0
04.	IV. Működési költségek	9.406	8.821
05.	V. Egyéb ráfordítások	35	22
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	2.433	6.270

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2017. 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 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 Binder Szilvia, kamarai tagsági száma: 003801.

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 330 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 értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

Az Alap opciós ügyletek után fizetett opciós díjat a felmerüléskor a pénzügyi műveletek ráfordításaként számolja el, a Kormányrendelet 9/B. § (12) szerinti időbeli elhatárolás lehetőségével nem él.

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 15.113 eFt, amely 17.498 eFt bevétel és 2.385 eFt ráfordítás különbözete. 8.821 eFt működési költség és 22 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 6.270 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 Növekedési Alapok Alapja

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01		Időszak záró állománya 2016.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		24		4.253	0,31%
Banki egyenlegek összesen:		24		4.253	0,31%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0		68.761	4,95%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	0		68.761	4,95%
Diszkont kincstárjegyek:		22.906		7.968	0,57%
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	2.766		0	0,00%
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	20.140		0	0,00%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	0		7.968	0,57%
Befektetési jegyek:		1.172.807		1.309.035	94,17%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		60.991		61.487	4,42%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		57.298		66.484	4,78%
OTP ÁZSIAI INGATLAN A		11.408		11.910	0,86%
OTP BUX ETF		31.976		42.485	3,06%
OTP EMDA		26.491		36.833	2,65%
OTP FÖLD KINCSEI A		31.961		30.005	2,16%
OTP FUNDMAN B		152.667		185.851	13,37%
OTP II. ZK FELTÖRÉKVŐ PIACI RÉSZVÉNY		112.583		123.796	8,91%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A		24.937		28.383	2,04%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		100.026		96.025	6,91%
OTP PALETTA		47.873		75.752	5,45%
OTP QUALITY		162.125		188.658	13,57%
OTP SUPRA		32.314		28.716	2,06%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		95.405		100.000	7,19%
OTP TREND B		37.716		39.335	2,83%
OTP ÚJ EURÓPA A		87.115		85.774	6,17%
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY A.		99.921		107.541	7,74%
Átruházható értékpapírok összesen:		1.195.713	0	1.385.764	99,69%
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	0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1.195.737		1.390.017	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		708		649	7,51%
Letétkezelői díj		123		128	1,48%
Költségként elszámolt egyéb tétel		380		410	4,74%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		4.706		7.458	86,27%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		5.917		8.645	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1.189.820		1.381.372	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	997.431.252	1.008.246.437
---	-------------	---------------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,192884	1,370074
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,192887	1,366390

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.195.713	100,00%	1.385.764	99,69%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	22.906	1,92%	7.968	0,57%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	22.906	1,92%	76.729	5,52%

*A megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja (előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összértéke alapján lett számszerűsítve).

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2015. december 31. el zárult üzleti év	2016. december 31. el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	11.851	15.113
b) egyéb bevétel:	23	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-8.225	-7.658
d) a letétkezelő díjai:	-501	-482
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-84	-49
felügyeleti díj:	-293	-303
egyéb költség és ráfordítás:	-338	-351
f) nettó jövedelem:	2.433	6.270
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2.433	6.270
h) a tőkeszámla változása:	126.969	19.648
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	36.159	165.634
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:

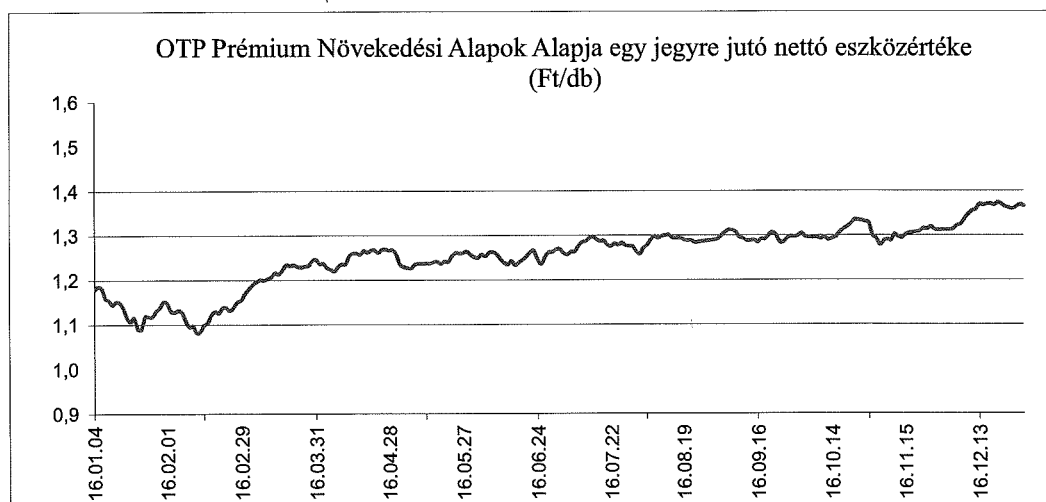
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. december 31.		595.857.575	644.903.897	1,082312
2013. december 31.	3,65%	699.166.819	784.309.522	1,121777
2014. december 31.	1,51%	899.528.803	1.024.259.517	1,138662
2015. december 31.	4,76%	997.431.252	1.189.819.516	1,192884
2016. január 29.		995.484.925		1,152613
2016. február 29.		993.839.075		1,156561
2016. március 31.		967.075.215		1,247349
2016. április 29.		942.035.753		1,268419
2016. május 31.		943.635.341		1,258261
2016. június 30.		936.306.612		1,263662
2016. július 29.		934.263.394		1,276322
2016. augusztus 31.		949.785.379		1,290300
2016. szeptember 30.		964.057.268		1,297043
2016. október 28.		963.435.126		1,328289
2016. november 30.		969.113.507		1,312786
2016. december 31.	14,85%	1.008.246.437	1.381.372.731	1,370074

Az OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 14,85 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	26.646.506	28.592.833
2016. február	17.524.395	19.170.245
2016. március	19.712.181	46.476.041
2016. április	5.645.194	30.684.656
2016. május	16.810.594	15.211.006
2016. június	11.105.366	18.434.095
2016. július	28.864.281	30.907.499
2016. augusztus	32.448.112	16.926.127
2016. szeptember	27.193.283	12.921.394
2016. október	40.072.815	40.694.957
2016. november	27.664.396	21.986.015
2016. december	55.492.339	16.359.409
Összesen:	309.179.462	298.364.277

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 értékkülönbségének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésére vonatkozó belső szabályzatok a KBFTV., valamint egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra. Az Alapkezelő működésében ugyanakkor tárgyidőszak folyamán jelentős változás nem történt.

Az Alapkezelő által végzett tevékenységeket és működésre vonatkozó további részleteket ld.

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2016. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	366.809
Változó javadalmazás	292.317
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 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 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, 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	1.191.665.529	1.365.729.084	114,6067%

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	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		62.099	3.546	3.116	68.761
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	62.099	3.546	3.116	68.761
Diszkont kincstárjegyek:		7.965	0	3	7.968
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	7.965	0	3	7.968
Befektetési jegyek:		1.115.414	0	193.621	1.309.035
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		58.204	0	3.283	61.487
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		66.748	0	-264	66.484
OTP ÁZSIAI INGATLAN A		10.000	0	1.910	11.910
OTP BUX ETF		24.429	0	18.056	42.485
OTP EMDA		31.000	0	5.833	36.833
OTP FÖLD KINCSEI A		20.724	0	9.281	30.005
OTP FUNDMAN B		159.800	0	26.051	185.851
OTP II. ZK FELTÖREKŐ PIACI RÉSZVÉNY		106.268	0	17.528	123.796
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A		20.604	0	7.779	28.383
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		59.169	0	36.856	96.025
OTP PALETTA		68.478	0	7.274	75.752
OTP QUALITY		165.716	0	22.942	188.658
OTP SUPRA		23.674	0	5.042	28.716
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		116.514	0	-16.514	100.000
OTP TREND B		30.139	0	9.196	39.335
OTP ÚJ EURÓPA A		64.688	0	21.086	85.774
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY A.		89.259	0	18.282	107.541
MINDÖSSZESEN:		1.185.478	3.546	196.740	1.385.764

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 Növekedési 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:	997.431	309.179	-298.364	1.008.246
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	182.583	84.268	-75.435	191.416
Értékelési különbözet:	34.652	200.286	-34.652	200.286
Eredménytartalék:	-24.846	6.270	0	-18.576
Tőkenövekmény összesen:	192.389	290.824	-110.087	373.126
Saját tőke összesen:	1.189.820	600.003	-408.451	1.381.372

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	8.225.134	7.516.824	7.657.602	7.008.836
Letétkezelői díj	500.545	377.464	482.149	354.500
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	83.579	83.579	48.686	48.686
Felügyeleti díj	293.000	217.000	303.000	223.000
Könyvvizsgálat díja	304.113	0	329.849	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:	9.406.371	8.194.867	8.821.286	7.635.022

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési 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	-5.465	-11.991
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	2.295	6.270
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	36.159	165.634
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-11.538	-20.989
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-36.159	-165.634
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	3.778	2.728
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	-121.510	-3.428
17. Értékpapírok beszerzése -	-625.803	-803.542
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	504.155	800.114
19. Kapott hozamok +	138	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	126.969	19.648
20. Befektetési jegy kibocsátás +	393.727	393.447
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-266.758	-373.799
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-6	4.229
Pénzeszközök nyitó értéke	30	24
Pénzeszközök záró értéke	24	4.253

Megjegyzések:

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

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

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):	2016.12.31
Saját tőke:	1.381.372.731
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,370074
Darabszám:	1.008.246.437

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

I/1. Hítelállomány:

Futamidő

0 0,00

I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:

8.645 100,00

Alapkezelői díj
 Letétkezelői díj
 Bizományosi díj
 Forgalmi ktg.
 Közzétételi ktg.
 Reklám ktg.
 Költségmentes elszámolt egyéb tétel
 Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség

649 7,51
 128 1,48
 0 0,00
 0 0,00
 0 0,00
 0 0,00
 410 4,74
 7.458 86,27

I/3. Céltartalékok:

0 0,00

I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:

0 0,00

Kötelezettségek összesen:

8.645 100,00

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):

4.253 0,31

II/2. Egyéb követelés:

0 0,00

II/3. Lekötött bankbetétek (összes):

Bank

Futamidő

0 0,00

II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:

0 0,00

II/4. Értékpapírok (összes):

Devizanem

Névérték devizában

1.385.764 99,69

II/4.1. Állampapírok (összes):

76.729 5,52

II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):

68.761 4,95

2017/B államkötvény

HUF

61.450

68.761 4,95

II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):

7.968 0,57

D170524 diszkont kincstárjegy

HUF

7.970

7.968 0,57

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):

1.309.035 94,17

II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):

1.309.035 94,17

OTP ABSZOLÚT HOZAM B bef.jegy

HUF

35.330

61.487 4,42

OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B bef.jegy

HUF

61.742

66.484 4,78

OTP ÁZSIAI INGATLAN A bef.jegy

HUF

6.374

11.910 0,86

OTP BUX ETF bef.jegy

HUF

32.720

42.485 3,06

OTP EMDA bef.jegy

HUF

9.680

36.833 2,65

OTP FÖLD KINCSEI A bef.jegy

HUF

17.109

30.005 2,16

OTP FUNDMAN B bef.jegy

HUF

166.082

185.851 13,37

OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY bef.jegy

HUF

93.291

123.796 8,91

OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A bef.jegy

HUF

29.007

28.383 2,04

OTP OROSZ RÉSZVÉNY B bef.jegy

HUF

64.440

96.025 6,91

OTP PALETTA bef.jegy

HUF

16.519

75.752 5,45

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

Portfólió jelentés értékpapíralapra

OTP QUALITY bef.jegy	HUF	60.180	188.658	13,57
OTP SUPRA bef.jegy	HUF	7.112	28.716	2,06
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF	118.094	100.000	7,19
OTP TREND B bef.jegy	HUF	19.150	39.335	2,83
OTP ÚJ EURÓPA A bef.jegy	HUF	50.150	85.774	6,17
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY A. bef.jegy	HUF	66.280	107.541	7,74
Eszközök összesen:			1.390.017	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
az Alapkezelő vezetője