

OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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.

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

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi 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 erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek 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, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

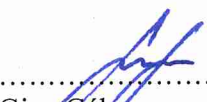
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen

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

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

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

Budapest, 2018. április 27.


.....
Gion Gábor
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 2017. december 31-én zárult üzleti évről

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

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.

OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	1.390.017	3.514.971
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	1.385.764	3.099.617
15.	1. Értékpapírok	1.185.478	2.665.063
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	200.286	434.554
17.	a) kamatokból, osztalékból	3.546	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	196.740	434.554
19.	III. Pénzeszközök	4.253	415.354
20.	1. Pénzeszközök	4.253	415.354
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:	1.390.017	3.514.971
27.	E. Saját tőke	1.381.372	3.501.366
28.	I. Induló tőke	1.008.246	2.310.408
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.578.121	5.353.802
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2.569.875	-3.043.394
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	373.126	1.190.958
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-90.290	-307.408
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	281.706	1.092.249
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	200.286	434.554
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-24.846	-18.576
36.	4. Üzleti év eredménye	6.270	-9.861
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	8.645	13.605
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	8.645	13.605
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1.390.017	3.514.971

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2016.01.01-2016.12.31.	Tárgyév 2017.01.01-2017.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	17.498	6.796
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.385	963
03.	III. Egyéb bevételek	0	112
04.	IV. Működési költségek	8.821	15.718
05.	V. Egyéb ráfordítások	22	88
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	6.270	-9.861

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

.....
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: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

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

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Binder Szilvia, kamarai tagsági száma: 003801.

Az Alap 2017. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 753 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 402 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 könyvvizelési 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.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbözete szerepel. Az elszámolt 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 5.833 eFt, amely 6.796 eFt bevétel és 963 eFt ráfordítás különbözete. 15.718 eFt működési költség és 88 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 9.861 eFt.

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

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
BankLekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUFfolyószámla	4.253		415.354		11,82%
Banki egyenlegek összesen:	4.253		415.354		11,82%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neveFutamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:	68.761		0		0,00%
2017/B2006.10.04 - 2017.02.24	68.761		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:	7.968		0		0,00%
D1705242016.05.25 - 2017.05.24	7.968		0		0,00%
Befektetési jegyek:	1.309.035		3.099.617		88,18%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B	61.487		159.680		4,54%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B	66.484		170.043		4,84%
OTP ÁZSIAI INGATLAN A	11.910		31.917		0,91%
OTP BUX ETF	42.485		50.886		1,45%
OTP EMDA	36.833		76.298		2,17%
OTP FÖLD KINCSEI A	30.005		82.720		2,35%
OTP FUNDMAN B	185.851		402.547		11,45%
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY	123.796		325.472		9,26%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A	28.383		63.152		1,80%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B	96.025		253.692		7,22%
OTP PALETTA	75.752		131.170		3,73%
OTP QUALITY	188.658		417.777		11,89%
OTP SUPRA	28.716		79.107		2,25%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B	100.000		213.292		6,07%
OTP TREND B	39.335		93.169		2,65%
OTP ÚJ EURÓPA A	85.774		227.233		6,46%
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY A.	107.541		321.462		9,14%
Átruházható értékpapírok összesen:	1.385.764	0	3.099.617	0	88,18%
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:	1.390.017		3.514.971		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	649		1.658		12,19%
Letétkezelői díj	128		319		2,34%
Költségként elszámolt egyéb tétel	410		600		4,41%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	7.458		11.028		81,06%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:	8.645		13.605		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	1.381.372		3.501.366		

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

II. Forgatomban lévő befektetési jegyek száma

A forgatomban lévő befektetési jegyek száma :	1.008.246.437	2.310.407.753
--	----------------------	----------------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,370074	1,515475
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,366390	1,515527

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	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.385.764	99,69%	3.099.617	88,18%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	7.968	0,57%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	76.729	5,52%	0	0,00%

*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	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	15.113	5.833
b) egyéb bevétel:	0	112
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-7.658	-13.740
d) a letétkezelő díjai:	-482	-948
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-49	-35
felügyeleti díj:	-303	-594
egyéb költség és ráfordítás:	-351	-489
f) nettó jövedelem:	6.270	-9.861
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	6.270	-9.861
h) a tőkeszámla változása:	19.648	1.895.587
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	165.634	234.268
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:

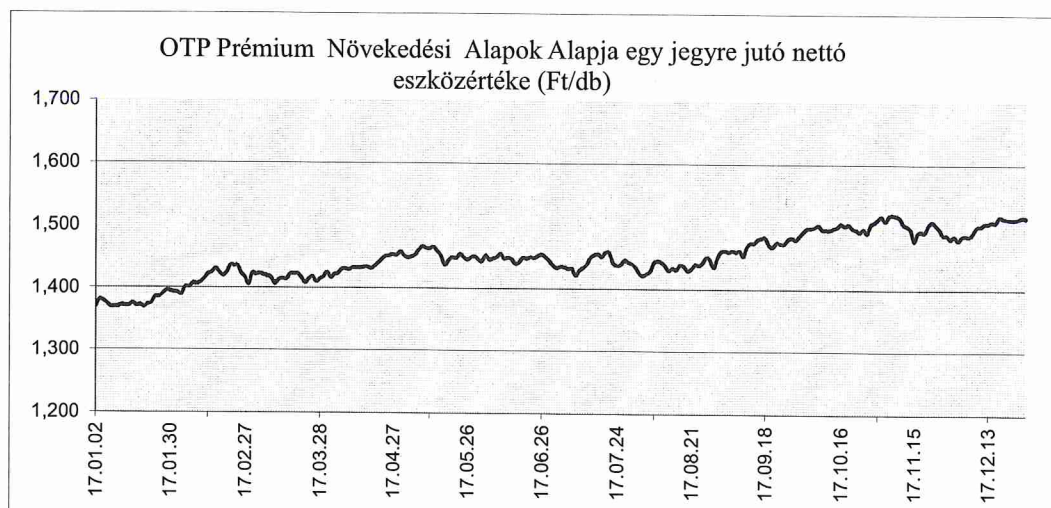
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2013.december 31.		699.166.819	784.309.522	1,121.777
2014.december 31.	1,51%	899.528.803	1.024.259.517	1,138.662
2015.december 31.	4,76%	997.431.252	1.189.819.516	1,192.884
2016.december 31.	14,85%	1.008.246.437	1.381.372.731	1,370.074
2017. január 31.		1.079.084.828		1,395.063
2017. február 28.		1.186.065.005		1,416.430
2017. március 31.		1.312.616.342		1,414.629
2017. április 28.		1.396.347.662		1,452.495
2017. május 31.		1.565.064.570		1,451.355
2017. június 30.		1.692.023.920		1,433.418
2017. július 31.		1.790.316.788		1,435.314
2017. augusztus 31.		1.825.599.183		1,460.606
2017. szeptember 29.		1.880.775.298		1,492.602
2017. október 31.		2.083.235.282		1,513.012
2017. november 30.		2.206.873.966		1,485.824
2017. december 31.	10,61%	2.310.407.753	3.501.365.985	1,515.475

Az OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 10,61 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	92.851.736	22.013.345
2017. február	159.170.406	52.190.229
2017. március	144.653.710	18.102.373
2017. április	112.650.066	28.918.746
2017. május	193.070.431	24.353.523
2017. június	161.063.634	34.104.284
2017. július	146.324.703	48.031.835
2017. augusztus	76.936.455	41.654.060
2017. szeptember	108.143.474	52.967.359
2017. október	237.520.191	35.060.207
2017. november	166.940.641	43.301.957
2017. december	176.355.193	72.821.406
Összesen:	1.775.680.640	473.519.324

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 értékkülönböztetésének 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 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

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

eFt.

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

*A fenti számok az alapkezelő által kifizetett összes (nem csak az adott alapra vonatkozó) javadalmazást tartalmazzák.

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél 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 lejárási likvid magyar állampapírokkal 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.

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

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	1.365.729.084	3.467.674.447	153,9065%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.7%-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	
Befektetési jegyek:		2.665.063	0	434.554	3.099.617
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		154.204	0	5.476	159.680
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		159.248	0	10.795	170.043
OTP ÁZSIAI INGATLAN A		29.500	0	2.417	31.917
OTP BUX ETF		24.428	0	26.458	50.886
OTP EMDA		77.000	0	-702	76.298
OTP FÖLD KINCSEI A		70.224	0	12.496	82.720
OTP FUNDMAN B		325.800	0	76.747	402.547
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY		261.268	0	64.204	325.472
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A		51.604	0	11.548	63.152
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		213.169	0	40.523	253.692
OTP PALETTA		115.478	0	15.692	131.170
OTP QUALITY		349.410	0	68.367	417.777
OTP SUPRA		68.674	0	10.433	79.107
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		204.081	0	9.211	213.292
OTP TREND B		74.028	0	19.141	93.169
OTP ÚJ EURÓPA A		200.188	0	27.045	227.233
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY A.		286.759	0	34.703	321.462
MINDÖSSZESEN:		2.665.063	0	434.554	3.099.617

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljes hozam-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:	1.008.246	1.775.681	-473.519	2.310.408
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	191.416	810.543	-217.118	784.841
Értékelési különbözet:	200.286	434.554	-200.286	434.554
Eredménytartalék:	-24.846	6.270	0	-18.576
Tárgyévi eredmény:	6.270	-9.861	-6.270	-9.861
Tőkenövekmény összesen:	373.126	1.241.506	-423.674	1.190.958
Saját tőke összesen:	1.381.372	3.017.187	-897.193	3.501.366

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	7.657.602	7.008.836	13.739.532	12.081.190
Letétkezelői díj	482.149	354.500	947.564	628.514
Bankköltség	48.686	48.686	34.799	34.799
Felügyeleti díj	303.000	223.000	594.000	396.000
Könyvvizsgálat díja	329.849	0	402.038	0
Összesen:	8.821.286	7.635.022	15.717.933	13.140.503

Éves jelentés - OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-11.991	-15.759
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	6.270	-18.000
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	165.634	234.268
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-20.989	-2.719
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-165.634	-234.268
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2.728	4.960
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	-3.428	-1.468.727
17. Értékpapírok beszerzése -	-803.542	-2.014.798
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	800.114	537.932
19. Kapott hozamok +	0	8.139
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	19.648	1.895.587
20. Befektetési jegy kibocsátás +	393.447	2.586.224
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-373.799	-690.637
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	4.229	411.101
Pénzeszközök nyitó értéke	24	4.253
Pénzeszközök záró értéke	4.253	415.354

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.

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):	2017.12.31
Saját tőke:	3.501.365.985
Egy jegyre jutó NEE:	1,515475
Darabszám:	2.310.407.753

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		13.605	100,00
Alapkezelői díj		1.658	12,19
Letétkezelői díj		319	2,34
Költségként elszámolt egyéb tétel		600	4,41
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		11.028	81,06
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		13.605	100,00

II. ESZKÖZÖK

		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		415.354	11,82
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték devizában	3.099.617	88,18
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):		3.099.617	88,18
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		3.099.617	88,18
OTP ABSZOLÚT HOZAM B bef.jegy	HUF 88.979	159.680	4,54
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF 146.534	170.043	4,84
OTP ÁZSIAI INGATLAN A bef.jegy	HUF 16.626	31.917	0,91
OTP BUX ETF bef.jegy	HUF 32.720	50.886	1,45
OTP EMDA bef.jegy	HUF 21.650	76.298	2,17
OTP FÖLD KINCSEI A bef.jegy	HUF 44.539	82.720	2,35
OTP FUNDMAN B bef.jegy	HUF 300.236	402.547	11,45
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY bef.j	HUF 197.420	325.472	9,26
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A bef.jegy	HUF 60.873	63.152	1,80
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF 177.746	253.692	7,22
OTP PALETTA bef.jegy	HUF 26.234	131.170	3,73
OTP QUALITY bef.jegy	HUF 110.357	417.777	11,89
OTP SUPRA bef.jegy	HUF 17.834	79.107	2,25
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B bef.jegy	HUF 219.867	213.292	6,07
OTP TREND B bef.jegy	HUF 38.810	93.169	2,65
OTP ÚJ EURÓPA A bef.jegy	HUF 127.927	227.233	6,46
OTP ZK FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY A. bef.jegy	HUF 181.978	321.462	9,14
Eszközök összesen:		3.514.971	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.


 az Alapkezelő vezetője