

**OTP Prémium Származtatott Alapok
Alapja**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Prémium Származtatott 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 megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

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

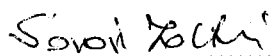
Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk, melyek a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Az előző évi éves beszámolót másik könyvvizsgáló auditálta. A 2015. április 13-án kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott.

Budapest, 2016. április 29.


.....
Sorosi Zoltán
kamarai tag könyvvizsgáló
003640



OTP Prémium Származtatott 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 Származtatott Alapok Alapja

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014. december 31.	2015. december 31.
a.	b.	c.	d.
01. A) Befektetett eszközök		0	0
02. I. Értékpapírok		0	0
03. 1. Értékpapírok		0	0
04. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		0	0
05. a) kamatokból, osztalékból		0	0
06. b) egyéb piaci megítélésből		0	0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek		0	0
08. B. Forgóeszközök		15.190.744	13.149.894
09. I. Követelések		0	303.155
10. 1. Követelések		0	303.155
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		14.051.582	12.591.361
15. 1. Értékpapírok		14.193.660	12.694.371
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		-142.078	-103.010
17. a) kamatokból, osztalékból		0	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		-142.078	-103.010
19. III. Pénzeszközök		1.139.162	255.378
20. 1. Pénzeszközök		1.139.162	255.378
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		66	6
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		66	6
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		15.190.810	13.149.900
27. E. Saját tőke		15.135.417	13.117.847
28. I. Induló tőke		10.441.711	9.004.026
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		13.670.276	14.821.217
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-3.228.565	-5.817.191
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		4.693.706	4.113.821
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete		-1.335.463	-2.497.653
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülözete		5.734.658	6.261.635
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		-142.078	-103.010
35. 3. Előző év(ek) eredménye		226.966	436.589
36. 4. Üzleti év eredménye		209.623	16.260
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		55.393	32.053
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		55.393	32.053
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		15.190.810	13.149.900

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.
a.	b.	c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		235.688	204.520
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		17.453	177.440
03. III. Egyéb bevételek		158	0
04. IV. Működési költségek		8.767	10.478
05. V. Egyéb ráfordítások		3	342
06. VI. Rendkívüli bevételek		0	0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0	0
08. VIII. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
09. IX. Tárgyévi eredmény		209.623	16.260

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-448, 2011. április 19.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 2011. április 19-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 1.125 eFt.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2014. december 30.

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 Származtatott Alapok Alapja
gazdálkodásának összefoglaló értékelése**

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja diverzifikált módon nyújt abszolút hozamú kitettséget a befektetőknek. Öt vagyongazdálkodó között egyenlő arányban osztjuk meg a befektetéseket, oly módon, hogy előre meghatározott súlyozással tartunk hat OTP abszolút hozamú alapot, amelyeket rendszeresen, hetente újrásúlyozunk. A mögöttes befektetési alapok különböző stratégiával, különböző piacokon fektetnek be és a köztük lévő alacsony korreláció (együttmozgás) összességében vélhetően alacsonyabb kockázatot eredményez, mintha a befektető az egyedi termékeket önmagában tartaná. Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja célja, hogy alacsony szórás mellett nyújtson abszolút hozamú kitettséget plusz vagyongazdálkodási költség felszámolása nélkül.

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 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 értékkülönbsözeteként 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 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. Az értékpapírok sorozatonkénti részletezését a likviditási jelentés III. sz. táblázata tartalmazza. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírajain 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 27.080 eFt, amely 204.520 eFt bevétel és 177.440 eFt ráfordítás különbözete. 10.478 eFt működési költség és 342 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 16.260 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 Származtatott 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		20	50		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2014.12.31 - 2015.01.05		1.139.142	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2015.12.31 - 2016.01.04		0	255.328		1,94%
Banki egyenlegek összesen:		1.139.162	255.378		1,94%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Befektetési jegyek:					
		14.051.582		12.591.361	95,75%
OTP ABSZOLÚT HOZAM A		2.862.138		2.535.688	19,28%
OTP EMDA		1.453.923		1.207.148	9,18%
OTP FÖLD KINCSEI A		2.585.340		2.540.657	19,32%
OTP G10 EURÓ A		1.392.498		1.207.476	9,18%
OTP SUPRA		2.910.204		2.567.862	19,53%
OTP ÚJ EURÓPA A		2.847.479		2.532.530	19,26%
Átruházható értékpapírok összesen:		14.051.582	0	12.591.361	95,75%
Egyéb eszközök					
Követelések		0		303.155	2,31%
Aktív időbeli elhatárolások		66		6	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		66		303.161	2,31%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		15.190.810		13.149.900	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj miatt		1.793		0	0,00%
Letétkezelői díj miatt		0		1.354	4,23%
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		1.872		2.245	7,00%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		51.728		28.454	88,77%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		55.393		32.053	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		15.135.417		13.117.847	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	10.441.710.909	9.004.026.475	
------------------------------------------------------	-----------------------	----------------------	--

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	1,449515	1,456887
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,449491	1,456884

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:	14.051.582	92,50%	12.591.361	95,75%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	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	2014. december 31. el zárult üzleti év	2015. december 31. el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	218.235	27.080
b) egyéb bevétel:	158	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0	0
d) a letétkezelő díjai:	-5.129	-5.710
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-95	-79
felügyeleti díj:	-2.559	-3.563
egyéb költség és ráfordítás:	-987	-1.468
f) nettó jövedelem:	209.623	16.260
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	209.623	16.260
h) a tőkeszámla változása:	7.839.007	-2.072.898
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-127.639	39.068
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 Származtatott 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:

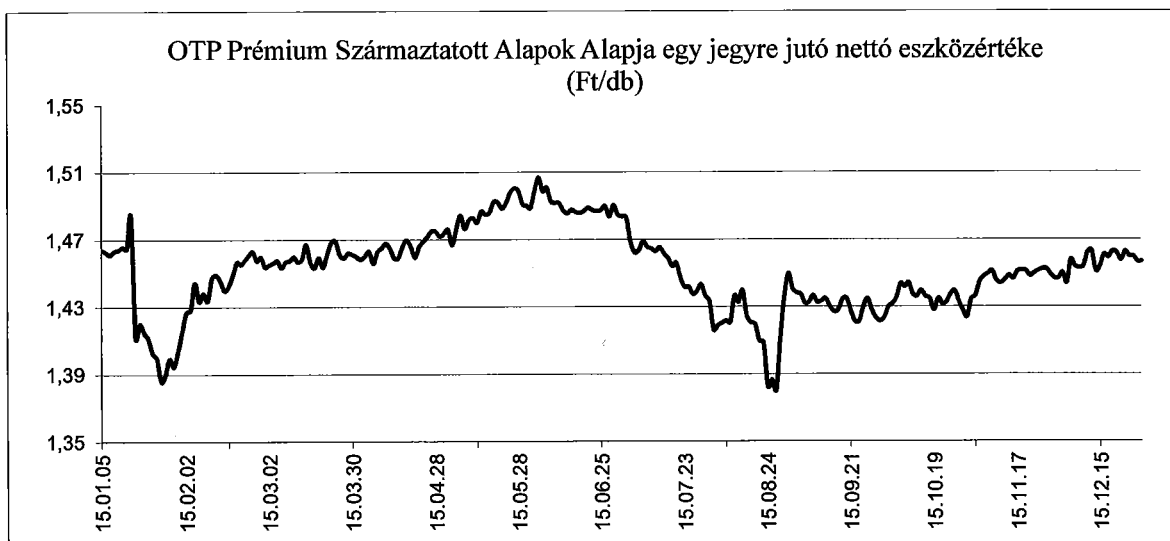
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.december 31.		336.226.385	399.745.732	1,188918
2012.december 31.	9,91%	791.870.382	1.034.802.502	1,306783
2013.december 31.	6,26%	5.195.722.443	7.214.425.564	1,388532
2014.december 31.	4,39%	10.441.710.909	15.135.416.478	1,449515
2015. január 30.		10.313.152.730		1,415659
2015. február 27.		10.305.269.798		1,454130
2015. március 31.		10.099.184.158		1,460059
2015. április 30.		9.990.621.292		1,473723
2015. május 29.		9.972.991.431		1,491029
2015. június 30.		9.855.342.776		1,490458
2015. július 31.		9.763.044.710		1,433314
2015. augusztus 31.		9.639.003.636		1,449858
2015. szeptember 30.		9.513.354.848		1,421518
2015. október 30.		9.345.390.834		1,424103
2015. november 30.		9.209.550.279		1,447012
2015.december 31.	0,51%	9.004.026.475	13.117.846.742	1,456887

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,51 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	301.653.287	430.211.466
2015.február	116.375.122	124.258.054
2015.március	114.829.323	320.914.963
2015.április	88.518.215	197.081.081
2015.május	144.183.885	161.813.746
2015.június	158.051.131	275.699.786
2015.július	67.606.264	159.904.330
2015.augusztus	43.122.087	167.163.161
2015.szeptember	19.599.786	145.248.574
2015.október	31.108.435	199.072.449
2015.november	32.544.848	168.385.403
2015.december	33.348.843	238.872.647
Összesen:	1.150.941.226	2.588.625.660

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékülönözésének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/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	6	11
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	91.018	260.289

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b, likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

c, az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2014.12.31	2015.12.31	Változás 2015/2014
Tőkeáttétel	14.979.228.793	13.137.661.090	87,7059%

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 Származtatott Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Befektetési jegyek:		12.694.371	0	-103.010	12.591.361
OTP ABSZOLÚT HOZAM A		2.456.123	0	79.565	2.535.688
OTP EMDA		1.338.762	0	-131.614	1.207.148
OTP FÖLD KINCSEI A		2.333.276	0	207.381	2.540.657
OTP G10 EURÓ A		1.587.214	0	-379.738	1.207.476
OTP SUPRA		2.546.108	0	21.754	2.567.862
OTP ÚJ EURÓPA A		2.432.888	0	99.642	2.532.530
MINDÖSSZESEN:		12.694.371	0	-103.010	12.591.361

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott 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:	10.441.711	1.150.941	-2.588.626	9.004.026
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	4.399.195	526.977	-1.162.190	3.763.982
Értékelési különbözet:	-142.078	-103.010	142.078	-103.010
Eredménytartalék:	436.589	16.260	0	452.849
Tőkenövekmény összesen:	4.693.706	440.227	-1.020.112	4.113.821
Saját tőke összesen:	15.135.417	1.591.168	-3.608.738	13.117.847

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	0	0	0	0
Letétkezelői díj	5.128.804	3.335.862	5.710.235	4.356.205
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	94.985	94.985	79.289	79.289
Felügyeleti díj	2.559.000	1.671.000	3.563.000	2.724.000
Könyvvizsgálat díja	984.250	0	1.125.220	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:	8.767.039	5.101.847	10.477.744	7.159.494

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott 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	-52.612	-514.755
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	201.307	6.792
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-127.639	39.068
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-226.923	-195.112
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-303.155
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	127.639	-39.068
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-26.930	-23.340
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-66	60
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-6.647.257	1.703.869
17. Értékpapírok beszerzése -	-19.211.939	-6.327.992
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	12.556.366	8.022.393
19. Kapott hozamok +	8.316	9.468
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	7.839.007	-2.072.898
20. Befektetési jegy kibocsátás +	10.567.160	1.677.918
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.728.153	-3.750.816
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1.139.138	-883.784
Pénzeszközök nyitó értéke	24	1.139.162
Pénzeszközök záró értéke	1.139.162	255.378

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 Származtatott Alapok Alapja
 Alap lajstromszáma: 1111-448
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	13.117.846.742
Egy jegyre jutó NEE:	1,456887
Darabszám:	9.004.026.475

A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		32.053	100,00
Alapkezelői díj miatt		0	0,00
Letétkezelői díj miatt		1.354	4,23
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt		2.245	7,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		28.454	88,77
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		32.053	100,00
II. ESZKÖZÖK			
		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		50	0,00
II/2. Egyéb követelés:		303.155	2,31
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		255.328	1,94
	OTP	15.12.31 - 16.01.04	255.328 1,94
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	12.591.361
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			95,75
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			12.591.361
OTP ABSZOLÚT HOZAM A bef.jegy	HUF	1.580.389	2.535.688 19,28
OTP EMDA bef.jegy	HUF	441.120	1.207.148 9,18
OTP FÖLD KINCSEI A bef.jegy	HUF	1.993.064	2.540.657 19,32
OTP G10 EURÓ A bef.jegy	HUF	840.061	1.207.476 9,18
OTP SUPRA bef.jegy	HUF	695.474	2.567.862 19,53
OTP ÚJ EURÓPA A bef.jegy	HUF	1.585.971	2.532.530 19,26
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		6	0,00
Eszközök összesen:		13.149.900	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