

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Származtatott 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 könyvvizsgálataért 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 megfeleltünk 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 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 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, minősíteniünk 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


.....
Kovács Andrea
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003950



OTP Prémium Származtatott 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 Származtatott Alapok Alapja

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016. december 31.	2017. december 31.
	c.	d.	
01. A) Befektetett eszközök	0	0	0
02. I. Értékpapírok	0	0	0
03. 1. Értékpapírok	0	0	0
04. 2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
05. a) kamatokból, osztalékból	0	0	0
06. b) egyéb piaci megítélésből	0	0	0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0	0
08. B. Forgóeszközök	23.711.569	47.534.009	
09. I. Követelések	0	0	0
10. 1. Követelések	0	0	0
11. 2. Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
12. 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
13. 4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0	0
14. II. Értékpapírok	23.579.777	46.740.950	
15. 1. Értékpapírok	21.331.015	44.727.322	
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete	2.248.762	2.013.628	
17. a) kamatokból, osztalékból	73.239	0	
18. b) egyéb piaci megítélésből	2.175.523	2.013.628	
19. III. Pénzeszközök	131.792	793.059	
20. 1. Pénzeszközök	131.792	793.059	
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	
22. C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	23.711.569	47.534.009	
27. E. Saját tőke	23.565.993	47.328.814	
28. I. Induló tőke	13.848.323	27.221.263	
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	21.828.893	39.095.258	
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7.980.570	-11.873.995	
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	9.717.670	20.107.551	
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-3.738.123	-6.615.326	
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	10.834.063	23.608.524	
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka	2.248.762	2.013.628	
35. 3. Előző év(ek) eredménye	452.849	372.968	
36. 4. Üzleti év eredménye	-79.881	727.757	
37. F. Céltartalékok	0	0	0
38. G. Kötelezettségek	145.576	205.195	
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek	145.576	205.195	
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	23.711.569	47.534.009	

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016.01.01-2016.12.31.	2017.01.01-2017.12.31.
	c.	d.	
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei	100.540	795.213	
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	168.805	39.388	
03. III. Egyéb bevételek	0	0	
04. IV. Működési költségek	11.242	27.270	
05. V. Egyéb ráfordítások	374	798	
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	
07. VII. Tárgyévi eredmény	-79.881	727.757	

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

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

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 tárgyévét 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 Kovács Andrea, kamarai tagsági száma: 003950.

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.204 eFt.

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 értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi értékre 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 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 755.825 eFt, amely 795.213 eFt bevétel és 39.388 eFt ráfordítás különbsége. 27.270 eFt működési költség és 798 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 727.757 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 Származtatott Alapok Alapja

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	131.792	793.059	1,67%
Banki egyenlegek összesen:	131.792	793.059	1,67%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:			
2017/B 2006.10.04 - 2017.02.24	1.420.359	0	0,00%
Diszkont kincstárjegyek:			
D170301 2016.11.30 - 2017.03.01	298.213	0	0,00%
Befektetési jegyek:	21.861.205	46.740.950	98,33%
OTP ABSZOLÚT HOZAM A	4.353.266	9.317.275	19,60%
OTP EMDA	2.190.254	4.681.942	9,85%
OTP FÖLD KINCSEI A	4.364.216	9.352.987	19,68%
OTP G10 EURÓ A	2.207.746	4.716.338	9,92%
OTP SUPRA	4.380.223	9.305.523	19,58%
OTP ÚJ EURÓPA A	4.365.500	9.366.885	19,70%
Átruházható értékpapírok összesen:	23.579.777	0	46.740.950
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:	23.711.569	47.534.009	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Letétkezelői díj	1.938	4.816	2,35%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.785	4.189	2,04%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	140.853	196.190	95,61%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	145.576	205.195	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	23.565.993	47.328.814	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	13.848.323.136	27.221.263.261
---	----------------	----------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,701722	1,738671
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,697990	1,738675

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 Származtatott Alapok Alapja

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	23.579.777	99,44%	46.740.950	98,33%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	298.213	1,26%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.718.572	7,25%	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:	-68.265	755.825
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0	0
d) a letétkezelő díjai:	-6.182	-16.009
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-49	-31
felügyeleti díj:	-3.878	-10.026
egyéb költség és ráfordítás:	-1.507	-2.002
f) nettó jövedelem:	-79.881	727.757
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-79.881	727.757
h) a tőkeszámla változása:	8.176.255	23.270.198
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	2.351.772	-235.134
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:

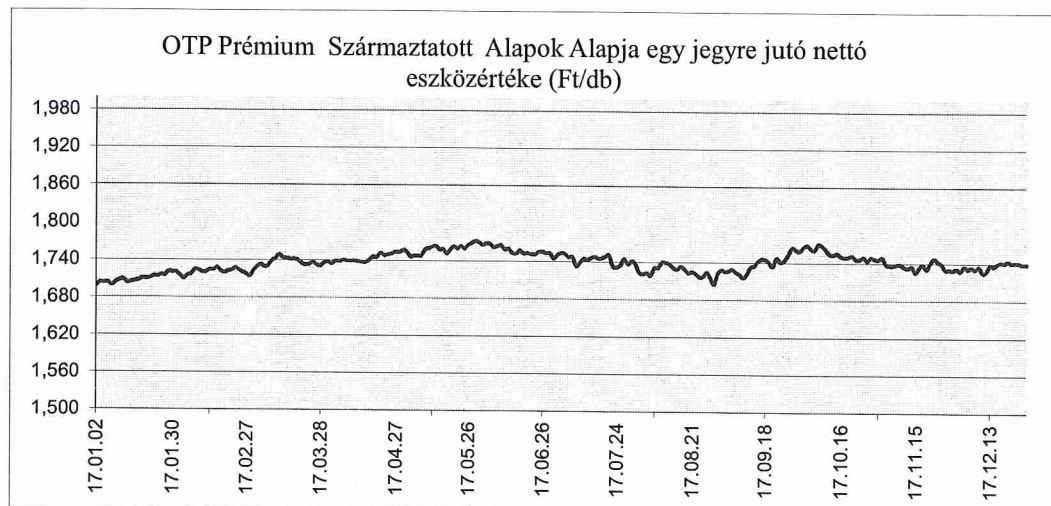
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2013.december 31.		5.195.722.443	7.214.425.564	1,388532
2014.december 31.	4,39%	10.441.710.909	15.135.416.478	1,449515
2015.december 31.	0,51%	9.004.026.475	13.117.846.742	1,456887
2016.december 31.	16,81%	13.848.323.136	23.565.993.209	1,701722
2017. január 31.		15.631.146.341		1,721033
2017. február 28.		17.400.790.255		1,717725
2017. március 31.		19.264.063.031		1,731078
2017. április 28.		20.738.368.887		1,752746
2017. május 31.		23.036.942.243		1,770980
2017. június 30.		25.359.178.973		1,750317
2017. július 31.		26.641.029.587		1,736210
2017. augusztus 31.		26.980.854.565		1,727643
2017. szeptember 29.		27.103.160.179		1,764038
2017. október 31.		27.586.555.839		1,745650
2017. november 30.		27.456.464.551		1,731278
2017. december 31.	2,17%	27.221.263.261	47.328.813.959	1,738671

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 2,17 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	1.936.122.322	153.299.117
2017. február	1.908.119.030	138.475.116
2017. március	2.049.672.329	186.399.553
2017. április	1.624.233.864	149.928.008
2017. május	2.569.923.121	271.349.765
2017. június	2.518.656.170	196.419.440
2017. július	1.558.108.002	276.257.388
2017. augusztus	788.837.174	449.012.196
2017. szeptember	473.977.904	351.672.290
2017. október	947.797.387	464.401.727
2017. november	451.093.088	581.184.376
2017. december	439.824.998	675.026.288
Összesen:	17.266.365.389	3.893.425.264

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 értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/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
Kedvezményezették száma	5	10	15
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	158.208	124.983	283.191

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitiek 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 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, 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 *	23.031.283.907	47.391.687.186	105,7709%

* 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 Származtatott 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:	44.727.322	0	2.013.628	46.740.950
OTP ABSZOLÚT HOZAM A	9.180.607	0	136.668	9.317.275
OTP EMDA	4.839.308	0	-157.366	4.681.942
OTP FÖLD KINCSEI A	8.351.521	0	1.001.466	9.352.987
OTP G10 EURÓ A	5.080.880	0	-364.542	4.716.338
OTP SUPRA	8.387.846	0	917.677	9.305.523
OTP ÚJ EURÓPA A	8.887.160	0	479.725	9.366.885
MINDÖSSZESEN:	44.727.322	0	2.013.628	46.740.950

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 Származtatott 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:	13.848.323	17.266.365	-3.893.425	27.221.263
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	7.095.940	12.774.461	-2.877.203	16.993.198
Értékelési különbözet:	2.248.762	2.013.628	-2.248.762	2.013.628
Eredménytartalék:	452.849	0	-79.881	372.968
Tárgyévi eredmény:	-79.881	727.757	79.881	727.757
Tőkenövekmény összesen:	9.717.670	15.515.846	-5.125.965	20.107.551
Saját tőke összesen:	23.565.993	32.782.211	-9.019.390	47.328.814

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
Letétkezelői díj	6.181.732	4.243.149	16.009.079	11.192.674
Bankköltség	48.861	48.861	31.415	31.415
Felügyeleti díj	3.878.000	2.227.175	10.026.000	7.041.000
Könyvvizsgálat díja	1.133.881	0	1.203.960	0
Összesen:	11.242.474	6.519.185	27.270.454	18.265.089

Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott 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	172.454	-80.812
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-79.917	574.536
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	2.351.772	-235.134
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-164.313	-714.967
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	303.155	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-2.351.772	235.134
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	113.523	59.619
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	6	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-8.472.295	-22.528.119
17. Értékpapírok beszerzése -	-14.810.423	-35.829.228
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	6.338.092	13.147.888
19. Kapott hozamok +	36	153.221
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	8.176.255	23.270.198
20. Befektetési jegy kibocsátás +	11.580.104	30.040.826
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-3.403.849	-6.770.628
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-123.586	661.267
Pénzeszközök nyitó értéke	255.378	131.792
Pénzeszközök záró értéke	131.792	793.059

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 Származtatott Alapok Alapja

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):	2017.12.31
Saját tőke:	47.328.813.959
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,738671
Darabszám:	27.221.263.261

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		205.195	100,00
Alapkezelői díj		0	0,00
Letétkezelői díj		4.816	2,35
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel		4.189	2,04
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		196.190	95,61
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		205.195	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg		%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			793.059		1,67
II/2. Egyéb követelés:			0		0,00
II/3. Lекötött 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	46.740.950		98,33
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			46.740.950		98,33
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			46.740.950		98,33
OTP ABSZOLÚT HOZAM A bef.jegy	HUF	5.682.870	9.317.275		19,60
OTP EMDA bef.jegy	HUF	1.328.547	4.681.942		9,85
OTP FÖLD KINCSEI A bef.jegy	HUF	5.035.917	9.352.987		19,68
OTP G10 EURÓ A bef.jegy	HUF	2.804.918	4.716.338		9,92
OTP SUPRA bef.jegy	HUF	2.097.827	9.305.523		19,58
OTP ÚJ EURÓPA A bef.jegy	HUF	5.273.348	9.366.885		19,70
Eszközök összesen:			47.534.009		100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



 az Alapkezelő vezetője