

**OTP Prémium Származtatott Euró Alapok  
Alapja**

*Éves jelentés  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2018. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja (az „Alap”) 2018. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. 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 (az „Alapkezelő”) 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. vezetése (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 letétkelője 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 közzétegy 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 könyvvizsgálataért 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 eredő, mivel a

csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek 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. Következtéseink 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.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. április 29.



.....  
Bodor Kornél  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005343



## **OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja**

### **Éves jelentés a 2018. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2018. január 1-től  
2018. 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 Euró Alapok Alapja

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017. december 31.	2018. december 31.
		c.	d.
<b>01. A) Befektetett eszközök</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08. B. Forgóeszközök</b>		<b>8.519.491</b>	<b>7.238.344</b>
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		8.191.878	6.997.433
15. 1. Értékpapírok		8.209.348	7.162.705
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		-17.470	-165.272
17. a) kamatokból, osztalékból		0	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		-17.470	-165.272
19. III. Pénzeszközök		327.613	240.911
20. 1. Pénzeszközök		327.613	240.911
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
<b>22. C. Aktív időbeli elhatárolások</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		0	0
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
<b>25. D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>-47.200</b>	<b>-53.391</b>
<b>26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>8.472.291</b>	<b>7.184.953</b>
<b>27. E. Saját tőke</b>		<b>8.337.906</b>	<b>7.091.553</b>
28. I. Induló tőke		8.376.056	7.430.450
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		8.989.760	9.717.789
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-613.704	-2.287.339
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		-38.150	-338.897
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete		-39.018	-29.074
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete		70.172	68.214
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		-64.670	-218.663
35. 3. Előző év(ek) eredménye		0	-4.634
36. 4. Üzleti év eredménye		-4.634	-154.740
<b>37. F. Céltartalékok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. G. Kötelezettségek</b>		<b>134.385</b>	<b>93.400</b>
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		134.385	93.400
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
<b>42. H. Passzív időbeli elhatárolások</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>8.472.291</b>	<b>7.184.953</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017.02.02-2017.12.31.	2018.01.01-2018.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		238.659	866.627
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		239.208	945.319
03. III. Egyéb bevételek		0	0
04. IV. Működési költségek		3.813	75.930
05. V. Egyéb ráfordítások		272	118
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
<b>07. VII. Tárgyévi eredmény</b>		<b>-4.634</b>	<b>-154.740</b>

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

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2019. március 31.

.....  
az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-718, 2017. február 2.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2017. február 2-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 Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

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 Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 801 eFt ( 2.492 EUR ).

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/hu/fooldal>



## **A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek**

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

### ***Értékpapírok értékelése és elszámolása***

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönböként kerülnek elszámolásra.

### ***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

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

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

### ***Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek***

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

### ***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

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



## Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

### A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

#### Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt 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 értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbséget a 32-33. sorban szerepel.

### Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -78.692 eFt, amely 866.627 eFt bevétel és 945.319 eFt ráfordítás különbsége. 75.930 eFt működési költség és 118 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 154.740 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2018. 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 Euró Alapok Alapja

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	240.341	239.454		3,33%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	87.272	1.457		0,02%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>327.613</b>	<b>240.911</b>		<b>3,35%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>8.191.878</b>		<b>6.997.433</b>	<b>97,39%</b>
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap "B" sorozat		1.632.743		1.392.104	19,37%
OTP EMDA Származtatott Alap "I" sorozat		820.510		713.625	9,93%
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "I" sorozat		1.639.077		1.425.191	19,84%
OTP G10 Euró Származtatott Alap "I" sorozat		826.614		759.802	10,57%
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap "I" sorozat		1.631.340		1.323.902	18,43%
OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap "I" s		1.641.594		1.382.809	19,25%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>8.191.878</b>	<b>0</b>	<b>6.997.433</b>	<b>97,39%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-47.200		-53.391	-0,74%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>-47.200</b>		<b>-53.391</b>	<b>-0,74%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>8.472.291</b>		<b>7.184.953</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		0		7.487	8,02%
Letétkezelői díj		849		749	0,80%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel		582		1.265	1,35%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		132.954		83.899	89,83%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>134.385</b>		<b>93.400</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>8.337.906</b>		<b>7.091.553</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	27.007.338	23.111.102
---	------------	------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,995445	0,954391
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,003905	0,964091

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 Euró Alapok Alapja**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8.191.878	96,69%	6.997.433	97,39%
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 viszonzyszámok 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	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-549	-78.692
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0	-69.811
d) a letétkezelő díjai:	-2.273	-3.236
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-55	-60
felügyeleti díj:	-1.430	-2.022
egyéb költség és ráfordítás:	-327	-919
f) nettó jövedelem:	-4.634	-154.740
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-4.634	-154.740
h) a tőkeszámla változása:	8.203.601	-937.620
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	-64.670	-153.993
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 Euró 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:

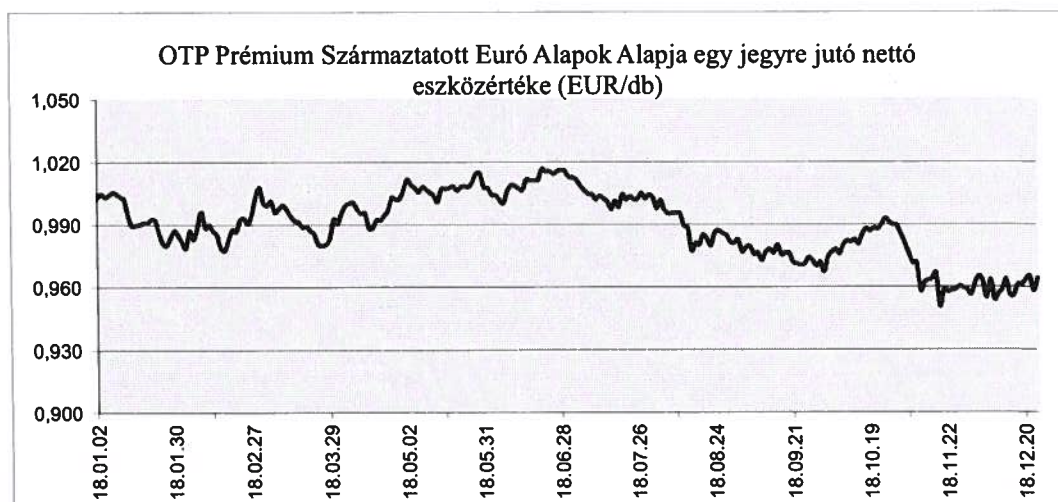
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2017. december 31.		660.876	203.609.287	1,000000
2017. december 31.	-0,46%	27.007.338	8.337.905.750	0,995445
2018. január 31.		26.972.518		0,983813
2018. február 28.		26.824.882		0,995355
2018. március 29.		26.806.636		0,983439
2018. április 27.		26.547.532		1,009165
2018. május 31.		26.056.148		1,004114
2018. június 29.		25.746.726		1,011402
2018. július 31.		24.532.080		0,997728
2018. augusztus 31.		24.313.100		0,978936
2018. szeptember 28.		24.120.952		0,976621
2018. október 31.		23.945.302		0,976058
2018. november 30.		23.526.854		0,963385
2018. december 31.	-4,12%	23.111.102	7.091.552.986	0,954391

Az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -4,12 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	261.384	296.204
2018. február	198.996	346.632
2018. március	233.282	251.528
2018. április	33.226	292.330
2018. május	129.600	620.984
2018. június	101.380	410.802
2018. július	97.428	1.312.074
2018. augusztus	12.008	230.988
2018. szeptember	33.400	225.548
2018. október	84.733	260.383
2018. november	38.610	457.058
2018. december	15.283	431.035
<b>Összesen:</b>	<b>1.239.330</b>	<b>5.135.566</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

### VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbségének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp)

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

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

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

Az Alapkezelő által 2018. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2018. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	10	15
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	198.369	207.001	405.370

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

### X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

#### a) nem likvid jellegűnél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnél 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 Euró 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

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	27.322.874 EUR	22.509.267 EUR	-17,6175%

\* 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 0.5%-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 Euró Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>7.162.705</b>	<b>0</b>	<b>-165.272</b>	<b>6.997.433</b>
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap "B" sorozat		1.360.624	0	31.480	1.392.104
OTP EMDA Származtatott Alap "I" sorozat		638.500	0	75.125	713.625
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "I" sorozat		1.611.759	0	-186.568	1.425.191
OTP G10 Euró Származtatott Alap "I" sorozat		696.578	0	63.224	759.802
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap "I" sorozat		1.392.084	0	-68.182	1.323.902
OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap "I" s		1.463.160	0	-80.351	1.382.809
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>7.162.705</b>	<b>0</b>	<b>-165.272</b>	<b>6.997.433</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		<b>2017.12.31-én:</b>	EUR	-2.137.524	6.854	
	EUR	-5.992.803	19.216	-5.992.803	5.959.650	-33.153
	EUR	-126.772	406	-126.772	125.783	-989
	EUR	-113.018	361	-113.018	111.860	-1.158
	EUR	-5.378	17	-5.378	5.302	-76
	<b>Összesen:</b>					<b>-47.200</b>
<b>2018.12.31-én:</b>	EUR	22.200	-7.190.913	7.137.522	-7.190.913	-53.391
	<b>Összesen:</b>					<b>-53.391</b>

**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 Euró Alapok Alapja**

**XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>8.376.056</b>	<b>728.029</b>	<b>-1.673.635</b>	<b>7.430.450</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékülönbözete:	31.154	9.944	-1.958	39.140
Értékelési különbözet:	-64.670	-218.663	64.670	-218.663
Eredménytartalék:	0	0	-4.634	-4.634
Tárgyévi eredmény:	-4.634	-154.740	4.634	-154.740
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>-38.150</b>	<b>-363.459</b>	<b>62.712</b>	<b>-338.897</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>8.337.906</b>	<b>364.570</b>	<b>-1.610.923</b>	<b>7.091.553</b>

**Likviditási jelentés**

*I. Hitelállomány összetétele*

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

*II. Költségek összetétele*

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	0	0	69.811.265	62.324.754
Letétkezelői díj	2.273.162	1.424.005	3.235.681	2.487.092
Bankköltség	55.010	55.010	60.051	60.051
Felügyeleti díj	1.429.637	903.330	2.022.306	1.558.368
Könyvvizsgálat díja	55.515	0	801.203	0
<b>Összesen:</b>	<b>3.813.324</b>	<b>2.382.345</b>	<b>75.930.506</b>	<b>66.430.265</b>

## Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.02.02- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>106.565</b>	<b>-457.443</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-4.634	-154.740
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-64.670	-153.993
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-23.186	-261.718
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	17.470	147.802
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	134.385	-40.985
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	47.200	6.191
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-8.186.162</b>	<b>1.308.361</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-8.838.329	-10.013.770
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	652.167	11.322.131
19. Kapott hozamok +	0	0
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>8.203.601</b>	<b>-937.620</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	8.856.323	726.071
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-652.722	-1.663.691
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>124.004</b>	<b>-86.702</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>203.609</b>	<b>327.613</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>327.613</b>	<b>240.911</b>

#### 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 "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

**Éves jelentés - OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja**

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok:**

Alap neve: OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja  
 Alap lajstromszáma: 1111-718  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

**EUR**

Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	22.057.022
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,954391
Darabszám:	23.111.102

**A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása:**

**adatok eFt-ban**

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

		Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>93.400</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		7.487	8,02
Letétkezelői díj		749	0,80
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.265	1,35
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		83.899	89,83
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>93.400</b>	<b>100,00</b>

**II. ESZKÖZÖK**

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			240.911	3,35
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Futamidő</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>6.997.433</b>	<b>97,39</b>
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			<b>6.997.433</b>	<b>97,39</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			<b>6.997.433</b>	<b>97,39</b>
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap "B"	HUF	774.534	1.392.104	19,37
OTP EMDA Származtatott Alap "I" sorozat	HUF	183.288	713.625	9,93
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "I" sorozat	HUF	849.051	1.425.191	19,84
OTP G10 Euró Származtatott Alap "I" sorozat	HUF	413.210	759.802	10,57
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap "I" sorozat	HUF	312.219	1.323.902	18,43
OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap	HUF	841.959	1.382.809	19,25
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>-53.391</b>	<b>-0,74</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>7.184.953</b>	<b>100,00</b>

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

**OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**

**2.**

Kelt:

BUDAPEST, 2019. március 31.

.....  
 az Alapkezelő vezetője