

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-15. 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 véleményezésére 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.

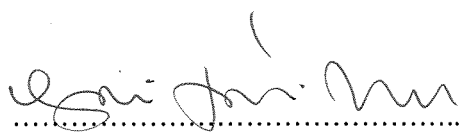
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, 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 megfelelőségének 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 Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap 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.

Budapest, 2016. április 29.



.....
Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



.....
Bodor Kornél
kamarai tag könyvvizsgáló
005343



OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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 Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014. december 31.	Tárgyév 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	6.459.303	6.561.332
09.	I. Követelések	172.018	156.540
10.	1. Követelések	172.018	156.540
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	5.857.975	5.589.783
15.	1. Értékpapírok	6.396.589	6.197.084
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-538.614	-607.301
17.	a) kamatokból, osztalékból	10.324	23.542
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-548.938	-630.843
19.	III. Pénzeszközök	429.310	815.009
20.	1. Pénzeszközök	429.310	815.009
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22. C.)	Aktív időbeli elhatárolások	17.071	23
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	17.071	23
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25. D.)	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	111.459	71.137
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		6.587.833	6.632.492
27. E.)	Saját tőke	6.324.618	6.464.521
28.	I. Induló tőke	1.645.622	1.581.838
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	25.590.005	26.407.163
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-23.944.383	-24.825.325
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4.678.996	4.882.683
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-26.927.372	-29.580.396
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	27.383.188	29.948.523
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-427.155	-536.164
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4.266.236	4.650.335
36.	4. Üzleti év eredménye	384.099	400.385
37. F.)	Céltartalékok	0	0
38. G.)	Kötelezettségek	263.215	78.898
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	263.215	78.898
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42. H.)	Passzív időbeli elhatárolások	0	89.073
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		6.587.833	6.632.492

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014.01.01-2014.12.31.	Tárgyév 2015.01.01-2015.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.519.305	1.675.673
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.010.284	1.066.282
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	124.920	206.124
05.	V. Egyéb ráfordítások	2	2.882
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09. IX.)	Tárgyévi eredmény	384.099	400.385

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-47, 1997.november 17.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 1997.november 17-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: 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 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 984 eFt.

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 Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése

Az OTP Paletta Alap egy kötvényekből, kincstárjegyekből és részvényekből álló, aktívan kezelt portfólióba nyújt befektetési lehetőséget. Az alapon a részvények aránya az abszolút hozam stratégiától függően jellemzően 20 és 50% közötti. Az Alapkezelő az alap vagyontát döntően az európai fejlődő régióban (Oroszország, Törökország, Lengyelország, Csehország, Magyarország, Románia) fekteti be.

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 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 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 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 értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 609.391 eFt, amely 1.675.673 eFt bevétel és 1.066.282 eFt ráfordítás különbözete. 206.124 eFt működési költség és 2.882 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 400.385 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 Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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	23	31	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2.026	337.530	5,09%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	14	16.015	0,24%	
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	5	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	2	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	0	26	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	95	6	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	1	15	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	1	48	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2014.12.30 - 2015.01.14	50.002	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2014.12.29 - 2015.01.07	119.658	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	2014.12.30 - 2015.01.05	32.628	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	2014.12.29 - 2015.01.05	82.852	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2014.12.29 - 2015.01.07	142.003	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	0	199.305	3,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	0	171.978	2,59%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	0	71.657	1,08%	
OTP Bank Nyrt. TRY	2015.12.30 - 2016.01.06	0	18.398	0,28%	
Banki egyenlegek összesen:		429.310	815.009	12,28%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		333.811		349.363	5,27%
2015/B	2010.03.31 - 2015.12.22	329.793		0	0,00%
2015/C	2012.02.15 - 2015.08.24	802		0	0,00%
2016/C	2005.10.05 - 2016.02.12	3.216		0	0,00%
RFLB 7.05 01/19/28	2013.01.23 - 2028.01.19	0		117.209	1,77%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	0		232.154	3,50%
Diszkont kincstárjegyek:		41.874		0	0,00%
D150916	2014.09.17 - 2015.09.16	41.874		0	0,00%
Kötvények:		1.230.773		642.162	9,68%
MAGNOLIA VAR 03/49	magnolia - 2016.03.20	669.048		217.416	3,28%
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	172.345		0	0,00%
OMVAV 6.25 12/29/49	OMVAV - 3000.01.01	0		70.330	1,06%
OTPHB 5.27 09/16	OTPHB09/1€ - 2016.09.19	99.101		96.730	1,46%
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	62.377		0	0,00%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	227.902		0	0,00%
PETBRA 3.75 01/14/21	2014.01.14 - 2021.01.14	0		44.735	0,67%
RBIAV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2025.04.21	0		212.951	3,21%
Belföldi részvények:		341.088		282.482	4,27%
BIF TÖRZS-100		4.885		6.519	0,10%
CIG PANNONIA		76.670		59.450	0,90%
DANUBIUS TÖRZS		2.117		0	0,00%
ENEFI		42.561		42.845	0,65%
MAGYAR TELEKOM		18.568		6.875	0,10%
MASTERPLAST		33.479		40.414	0,61%
MOL TÖRZS		144.866		65.516	0,99%
OTP TÖRZS (100)		0		45.000	0,68%
PANNERGY		879		1.019	0,02%
RICHTER - 100		0		14.844	0,22%
TVK TÖRZS II.		17.063		0	0,00%
Külföldi részvények:		3.226.528		3.292.111	49,63%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		14.342		21.767	0,33%
AFREN		22.143		880	0,01%
AFRICAN MINERALS LTD		5.249		5.525	0,08%
AKBANK		32.500		39.471	0,60%
AKRON		54.638		0	0,00%
ALBARAKA TURK		46.693		45.338	0,68%
ANEL ELEKTRIK		23.548		18.753	0,28%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megosztás (%)
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	9.844	4.408	0,07%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	14.094	103.111	1,55%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	9.296	6.270	0,09%
AVTOVAZ	0	14.604	0,22%
BANK ZACHODNI	0	22.949	0,35%
BIZIM TOPTAN	0	46.346	0,70%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	73.367	44.132	0,67%
BUWOG-GEMEINNUETZIGE	4.286	5.205	0,08%
CEZ	47.264	33.355	0,50%
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	30.219	0	0,00%
DIXY GROUP	84.835	85.352	1,29%
ELECTRICA SA	89.228	52.140	0,79%
EMLAK KONUT	55.400	85.237	1,29%
ENKA INSAAT	25.144	21.017	0,32%
ERSTE BANK STAMM	118.843	73.514	1,11%
ETALON GROUP	15.548	46.176	0,70%
EURASIA DRILLIN - GDR REGS	4.701	0	0,00%
FACC AG	62.418	15.889	0,24%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90	64.084	83.283	1,26%
FOSCHINI	0	22.346	0,34%
GARANTI BANKASI	0	17.419	0,26%
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI	41.760	31.804	0,48%
GAZPROM GDR	0	21.168	0,32%
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR	18.463	9.316	0,14%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	4.580	31.477	0,47%
HALK BANKASI	35.756	90.593	1,37%
HMS GDR	5.138	12.044	0,18%
HRVATSKI TELEKOM	9.652	56.284	0,85%
IMMOFINANZ AG	24.382	19.651	0,30%
IS BANKASI-C	39.030	60.141	0,91%
IS REIT	98.990	51.319	0,77%
JUMBO SA	0	48.597	0,73%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	0	2.667	0,04%
KGHM	35.368	20.512	0,31%
KOC HOLDING	0	16.044	0,24%
KOMERCNI	23.726	25.279	0,38%
KRKA	21.320	23.192	0,35%
LINAS AGRO	5.895	5.607	0,08%
LSR GROUP GDR	23.687	33.591	0,51%
LUKOIL	50.695	33.261	0,50%
M VIDEO	30.894	81.965	1,24%
MAGNIT	427.377	312.085	4,71%
MAIL.RU GDR	90.052	0	0,00%
MANGO GIDA	1.413	552	0,01%
MECHEL PREF	282	887	0,01%
MECHEL PREF RU	437	909	0,01%
MEGAFON-GDR	7.142	6.679	0,10%
MMK GDR	84.080	0	0,00%
NASPERS	54.254	48.627	0,73%
NATIONAL BANK OF GREECE	20.830	322	0,00%
NLMK GDR	8.925	0	0,00%
NOVATEK GDR	50.038	0	0,00%
PETKIM PETROKIMYA	6.158	6.289	0,09%
PGE	46.949	24.669	0,37%
PINAR ET	7.901	8.587	0,13%
PKN	38.773	41.010	0,62%
PKO BANK	67.399	47.603	0,72%
PLAZA CENTERS	10.084	15.387	0,23%
POLYTEC HOLDING AG	69.632	68.959	1,04%
PROTEK	56.896	65.668	0,99%
PZU SA - 0.1	79.890	41.610	0,63%
ROMGAZ - GDR	19.637	15.247	0,23%
ROSNEFT GDR	15.917	17.436	0,26%
SABANCI HOLDING	52.502	74.911	1,13%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megoszlás (%)
SBERBANK	0	120.969	1,82%
SBERBANK PREF	16.777	0	0,00%
SBERBANK SPONSORED ADR	81.890	0	0,00%
SELCUK ECZA	29.587	23.379	0,35%
SINPAS	0	398	0,01%
SISTEMA	0	5.235	0,08%
SISTEMA GDR	4.415	0	0,00%
SNOWBIRD AG	54.996	46.566	0,70%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	90.890	99.788	1,50%
SOLAR COMPANY S.A.	6.248	3.957	0,06%
SOLLERS	42.473	42.534	0,64%
TATNEFT PREF	0	32.075	0,48%
TEKFEN	45.134	46.257	0,70%
TMK GDR	40.991	59.256	0,89%
TORUNLAR	11.526	15.903	0,24%
TSKB	0	29.749	0,45%
TURK HAVA	0	57.854	0,87%
TURK TELEKOM	0	8.015	0,12%
TURKCELL	46.181	37.977	0,57%
UNIPETROL	0	7.411	0,11%
UNITED BANK FOR AFRICA	10.641	8.263	0,12%
URALKALI	0	17.169	0,26%
URALKALI GDR	54.993	22.357	0,34%
VAKIFBANK	18.585	60.418	0,91%
VIG AV	21.752	68.981	1,04%
WIENERBERGER AG	55.861	0	0,00%
X5 RETAIL GROUP GDR	0	16.295	0,25%
YAPI KREDI BANKASI	0	44.430	0,67%
YY INC - ADR	0	30.439	0,46%
Befektetési jegyek:	683.901	1.023.665	15,44%
OTP EUROGÖL	5.545	8.852	0,13%
OTP FELTÖREKVŐ PIACI IX	716	0	0,00%
OTP REÁL GLOBÁLIS III. NY. HV.ZV.SZ.	0	581	0,01%
OTP REMIX20	0	1.023	0,02%
OTP REMIX20 II	0	1.264	0,02%
OTP SZINERGIA	1.129	1.109	0,02%
OTP SZINERGIA II	0	2.095	0,03%
OTP SZINERGIA III	2.051	7.902	0,12%
OTP SZINERGIA IV	1.847	3.501	0,05%
OTP SZINERGIA PLUSZ	22.739	23.082	0,35%
OTP TRENDVADÁSZ I.	1.946	0	0,00%
OTP ÚJ VILÁG FIX	0	360	0,01%
RECONCEPT I. ALAP	607.763	591.567	8,92%
ALLIANZ CHINA A-SHARES	40.165	0	0,00%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	0	49.928	0,75%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	0	51.916	0,78%
CENTRAL FUND CANADA LTD-A	0	204.621	3,09%
ETF CHINA FXI	0	75.864	1,14%
Átruházható értékpapírok összesen:	5.857.975	5.589.783	0 84,29%
Egyéb eszközök			
Követelések	172.018	156.540	2,36%
Aktív időbeli elhatárolások	17.071	23	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	111.459	71.137	1,07%
Egyéb eszközök összesen:	300.548	227.700	3,43%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	6.587.833	6.632.492	100,00%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj miatt	8.214	8.278	4,93%
Letétkezelői díj miatt	836	401	0,24%
Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt	1.006	1.630	0,97%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	253.159	68.589	40,83%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	89.073	53,03%
Kötelezettségek összesen:	263.215	167.971	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	6.324.618	6.464.521	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	1.645.621.824	1.581.838.698
--	----------------------	----------------------

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	3,843299	4,086713
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	3,843107	4,069742

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:	5.857.975	88,92%	5.589.783	84,28%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	41.874	0,64%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.606.458	24,39%	991.525	14,95%

* a megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja.(előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összetétele 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 zárt üzleti év	2015. december 31- el zárt üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	509.021	609.391
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-101.803	-184.264
d) a letétkezelő díjai:	-3.333	-2.604
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-16.518	-15.811
bankköltség:	-581	-789
felügyeleti díj:	-1.669	-1.586
egyéb költség és ráfordítás:	-1.018	-3.952
f) nettó jövedelem:	384.099	400.385
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	384.099	400.385
h) a tőkeszámla változása:	-376.828	-151.473
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-324.775	-109.009
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 Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

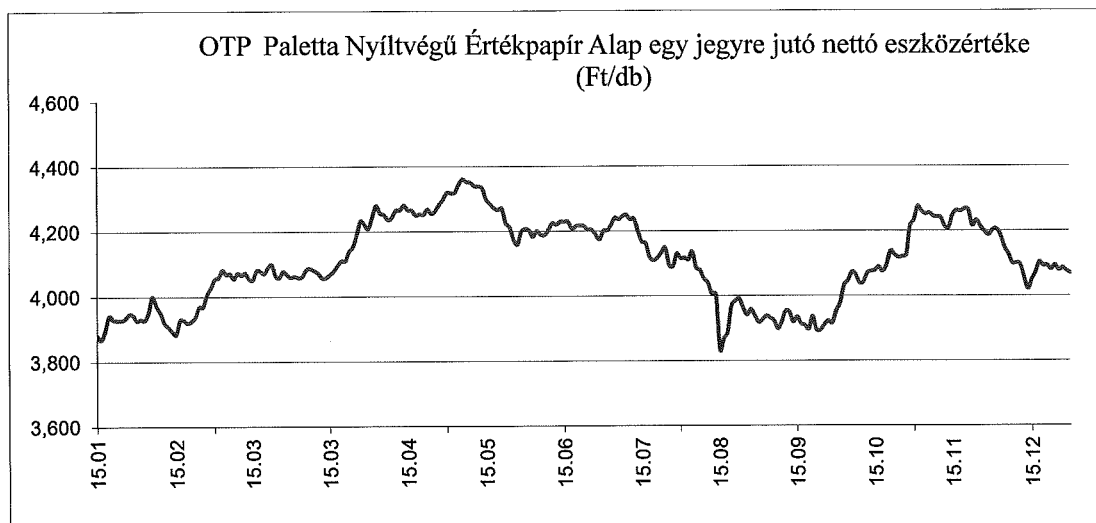
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011. december 31.		1.661.996.939	5.329.748.894	3,206834
2012. december 31.	15,80%	1.372.297.018	5.096.006.086	3,713486
2013. december 31.	1,49%	1.762.385.501	6.642.123.200	3,768825
2014. december 31.	1,98%	1.645.621.824	6.324.617.403	3,843299
2015. január 30.		1.358.557.332		3,894644
2015. február 27.		1.345.374.220		4,056742
2015. március 31.		1.350.778.681		4,079204
2015. április 30.		1.600.061.683		4,251138
2015. május 29.		1.647.405.065		4,286185
2015. június 30.		1.658.230.118		4,216333
2015. július 31.		1.626.397.057		4,149346
2015. augusztus 31.		1.528.149.744		3,992408
2015. szeptember 30.		1.472.962.451		3,911201
2015. október 30.		1.545.592.702		4,127029
2015. november 30.		1.596.737.913		4,187605
2015. december 31.	6,33%	1.581.838.698	6.464.520.291	4,086713

Az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 6,33 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	13.392.598	300.457.090
2015.február	5.980.126	19.163.238
2015.március	32.891.941	27.487.480
2015.április	280.854.679	31.571.677
2015.május	63.104.337	15.760.955
2015.június	51.138.479	40.313.426
2015.július	34.397.199	66.230.260
2015.augusztus	55.480.784	153.728.097
2015.szeptember	79.378.416	134.565.709
2015.október	89.543.245	16.912.994
2015.november	68.724.288	17.579.077
2015.december	42.272.131	57.171.346
Összesen:	817.158.223	880.941.349

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/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 - 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	8	13
Nyereségrészesedés	0	4.910	4.910
Teljes javadalmazás *	169.271	99.053	268.324

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b, likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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	6.900.049.829	6.971.657.857	101,0378%

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.

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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	
Államkötvények:		369.335	9.611	-29.583	349.363
RFLB 7.05 01/19/28	2013.01.23 - 2028.01.19	109.558	3.908	3.743	117.209
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	259.777	5.703	-33.326	232.154
Kötvények:		604.133	13.931	24.098	642.162
MAGNOLIA VAR 03/49	magnolia - 2016.03.20	216.256	288	872	217.416
OMVAV 6.25 12/29/49	OMVAV - 3000.01.01	70.738	284	-692	70.330
OTPHB 5.27 09/16	OTPHB09/1€- 2016.09.19	90.189	1.397	5.144	96.730
PETBRA 3.75 01/14/21	2014.01.14 - 2021.01.14	44.459	2.265	-1.989	44.735
RBIAV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2025.04.21	182.491	9.697	20.763	212.951
Belföldi részvények:		290.137	0	-7.655	282.482
BIF TÖRZS-100		14.872	0	-8.353	6.519
CIG PANNONIA		78.128	0	-18.678	59.450
ENEFI		46.757	0	-3.912	42.845
MAGYAR TELEKOM		7.007	0	-132	6.875
MASTERPLAST		33.482	0	6.932	40.414
MOL TÖRZS		56.650	0	8.866	65.516
OTP TÖRZS (100)		39.466	0	5.534	45.000
PANNERGY		2.166	0	-1.147	1.019
RICHTER - 100		11.609	0	3.235	14.844
Külföldi részvények:		4.019.524	0	-727.413	3.292.111
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		34.818	0	-13.051	21.767
AFREN		61.007	0	-60.127	880
AFRICAN MINERALS LTD		38.227	0	-32.702	5.525
AKBANK		43.987	0	-4.516	39.471
ALBARAKA TURK		58.519	0	-13.181	45.338
ANEL ELEKTRIK		45.992	0	-27.239	18.753
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		21.386	0	-16.978	4.408
AUSTRIA TECHNOLOGIE		82.703	0	20.408	103.111
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		44.472	0	-38.202	6.270
AVTOVAZ		21.903	0	-7.299	14.604
BANK ZACHODNI		25.757	0	-2.808	22.949
BIZIM TOPTAN		49.005	0	-2.659	46.346
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		32.576	0	11.556	44.132
BUWOG-GEMEINNUETZIGE		3.602	0	1.603	5.205
CEZ		45.202	0	-11.847	33.355
DIXY GROUP		135.551	0	-50.199	85.352
ELECTRICA SA		48.877	0	3.263	52.140
EMLAK KONUT		93.943	0	-8.706	85.237
ENKA INSAAT		24.716	0	-3.699	21.017
ERSTE BANK STAMM		48.606	0	24.908	73.514
ETALON GROUP		45.864	0	312	46.176
FACC AG		20.553	0	-4.664	15.889
FONDUL PROPRIETATEA SA -.90		90.640	0	-7.357	83.283
FOSCHINI		19.904	0	2.442	22.346
GARANTI BANKASI		26.343	0	-8.924	17.419
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI		44.472	0	-12.668	31.804
GAZPROM GDR		27.936	0	-6.768	21.168
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		22.570	0	-13.254	9.316
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		34.169	0	-2.692	31.477
HALK BANKASI		108.009	0	-17.416	90.593
HMS GDR		60.593	0	-48.549	12.044

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
HRVATSKI TELEKOM	60.447	0	-4.163	56.284
IMMOFINANZ AG	19.997	0	-346	19.651
IS BANKASI-C	72.773	0	-12.632	60.141
IS REIT	40.648	0	10.671	51.319
JUMBO SA	30.089	0	18.508	48.597
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	4.888	0	-2.221	2.667
KGHM	30.426	0	-9.914	20.512
KOC HOLDING	17.738	0	-1.694	16.044
KOMERCNI	22.241	0	3.038	25.279
KRKA	21.675	0	1.517	23.192
LINAS AGRO	4.380	0	1.227	5.607
LSR GROUP GDR	46.700	0	-13.109	33.591
LUKOIL	46.131	0	-12.870	33.261
M VIDEO	89.787	0	-7.822	81.965
MAGNIT	346.323	0	-34.238	312.085
MANGO GIDA	5.856	0	-5.304	552
MECHEL PREF	9.412	0	-8.525	887
MECHEL PREF RU	18.055	0	-17.146	909
MEGAFON-GDR	15.943	0	-9.264	6.679
NASPERS	49.284	0	-657	48.627
NATIONAL BANK OF GREECE	30.485	0	-30.163	322
PETKIM PETROKIMYA	4.786	0	1.503	6.289
PGE	39.022	0	-14.353	24.669
PINAR ET	5.533	0	3.054	8.587
PKN	22.668	0	18.342	41.010
PKO BANK	69.071	0	-21.468	47.603
PLAZA CENTERS	47.620	0	-32.233	15.387
POLYTEC HOLDING AG	56.448	0	12.511	68.959
PROTEK	74.266	0	-8.598	65.668
PZU SA - 0.1	39.708	0	1.902	41.610
ROMGAZ - GDR	19.349	0	-4.102	15.247
ROSNEFT GDR	25.865	0	-8.429	17.436
SABANCI HOLDING	88.360	0	-13.449	74.911
SBERBANK	115.854	0	5.115	120.969
SELCUK ECZA	23.468	0	-89	23.379
SINPAS	554	0	-156	398
SISTEMA	4.159	0	1.076	5.235
SNOWBIRD AG	65.384	0	-18.818	46.566
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	106.689	0	-6.901	99.788
SOLAR COMPANY S.A.	49.863	0	-45.906	3.957
SOLLERS	79.864	0	-37.330	42.534
TATNEFT PREF	33.670	0	-1.595	32.075
TEKFEN	49.697	0	-3.440	46.257
TMK GDR	56.769	0	2.487	59.256
TORUNLAR	16.041	0	-138	15.903
TSKB	28.252	0	1.497	29.749
TURK HAVA	62.665	0	-4.811	57.854
TURK TELEKOM	10.688	0	-2.673	8.015
TURKCELL	45.081	0	-7.104	37.977
UNIPETROL	6.654	0	757	7.411
UNITED BANK FOR AFRICA	16.306	0	-8.043	8.263
URALKALI	19.018	0	-1.849	17.169
URALKALI GDR	21.085	0	1.272	22.357
VAKIFBANK	74.533	0	-14.115	60.418
VIG AV	94.852	0	-25.871	68.981
X5 RETAIL GROUP GDR	9.884	0	6.411	16.295

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
YAPI KREDI BANKASI	63.913	0	-19.483	44.430
YY INC - ADR	26.705	0	3.734	30.439
Befektetési jegyek:	913.955	0	109.710	1.023.665
OTP EUROGÓL	8.137	0	715	8.852
OTP REÁL GLOBÁLIS III. NY. HV.ZV.SZ.	510	0	71	581
OTP REMIX20	933	0	90	1.023
OTP REMIX20 II	1.154	0	110	1.264
OTP SZINERGIA	958	0	151	1.109
OTP SZINERGIA II	1.945	0	150	2.095
OTP SZINERGIA III	7.192	0	710	7.902
OTP SZINERGIA IV	3.192	0	309	3.501
OTP SZINERGIA PLUSZ	17.217	0	5.865	23.082
OTP ÚJ VILÁG FIX	328	0	32	360
RECONCEPT I. ALAP	473.320	0	118.247	591.567
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	44.887	0	5.041	49.928
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	45.188	0	6.728	51.916
CENTRAL FUND CANADA LTD-A	221.744	0	-17.123	204.621
ETF CHINA FXI	87.250	0	-11.386	75.864
MINDÖSSZESEN:	6.197.084	23.542	-630.843	5.589.783

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2014.12.31-én:	RBL	35.000	-145.530	154.655	-145.420	9.235
	USD	-600	153.847	-155.470	153.731	-1.739
	EUR	-2.000	629.680	-629.779	629.203	-576
	USD	-3.100	795.197	-803.264	794.594	-8.670
	RON	-4.900	344.348	-344.065	344.087	22
	Összesen:					-1.728
2015.12.31-én:	EUR	-1.850	585.978	-579.272	585.978	6.706
	USD	-3.500	1.011.150	-1.003.205	1.011.150	7.945
	RON	-4.900	344.078	-339.178	344.078	4.900
	EUR	-313.130	1.000	-313.130	313.120	-10
	HRK	-1.190	48.933	-48.766	48.932	166
	AG	-19	275	-76.685	78.934	2.249
	AU	0	454	-129.085	130.099	1.014
	EUR	-400	126.696	-125.248	126.696	1.448
	Összesen:					24.418

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték ezer forintban
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	31.200	45,43	436.800	113.188
2014. összesen:						113.188
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	24.400	39,68	162.992	46.718
2015. összesen:						46.718

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Az Alap által kölcsönbe vett értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	A kölcsön várható lejárat	Névérték	Szerz.szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
PEKAO	2016.02.15	2.907	30.946.403	30.644.170
Összesen:			30.946.403	30.644.170

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2015.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Névérték	Óvadékérték (Ft)
MAGNOLIA VAR 03/49	200.000	62.118.942
Összesen:		62.118.942

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	1.645.622	817.158	-880.942	1.581.838
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	455.816	2.565.335	-2.653.024	368.127
Értékelési különbözet:	-427.155	-536.164	427.155	-536.164
Eredménytartalék:	4.650.335	400.385	0	5.050.720
Tőkenövekmény összesen:	4.678.996	2.429.556	-2.225.869	4.882.683
Saját tőke összesen:	6.324.618	3.246.714	-3.106.811	6.464.521

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	101.802.754	93.589.104	184.263.631	175.985.949
Letétkezelői díj	3.333.223	2.497.058	2.604.441	2.203.441
Bizományosi díj	16.517.713	16.517.713	15.811.229	15.811.229
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	581.224	581.224	788.675	788.675
Felügyeleti díj	1.669.000	1.253.000	1.586.000	601.750
Könyvvizsgálat díja	984.250	393.700	984.250	337.762
Tőkeviszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
Felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	32.196	32.196	86.130	86.130
Összesen:	124.920.360	114.863.995	206.124.356	195.814.936

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2014.01.01- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
I. Működési cash flow	-827.551	-815.599
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	180.173	154.983
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-324.775	-109.009
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-938.884	-907.864
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-165.518	15.478
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	442.741	68.687
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	190.560	-184.317
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-15.392	17.048
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-78.490	89.073
Származtatott ügyletek állományváltozása	-117.966	40.322
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.442.917	1.352.771
17. Értékpapírok beszerzése -	-26.538.562	-11.327.832
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	27.777.553	12.435.201
19. Kapott hozamok +	203.926	245.402
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-376.828	-151.473
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.364.395	3.382.493
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-3.741.223	-3.533.966
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	238.538	385.699
Pénzeszközök nyitó értéke	190.772	429.310
Pénzeszközök záró értéke	429.310	815.009

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 "Szarmaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap
Alap lajstromszáma:	1111-47
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	6.464.520.291
Egy jegyre jutó NEE:	4,086713
Darabszám:	1.581.838.698

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		78.898	46,97
Alapkezelői díj miatt		8.278	4,93
Letétkezelői díj miatt		401	0,24
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		1.630	0,97
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		68.589	40,83
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		89.073	53,03
Kötelezettségek összesen:		167.971	100,00

		Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			353.671		5,33
II/2. Egyéb követelés:			156.540		2,36
II/3. Lektötött bankbetétek (összes):		Bank	Futamidő	461.338	6,95
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lektötésű bankbetétek:			461.338		6,95
	OTP	15.12.31 - 16.01.04	199.305		3,00
	OTP	15.12.30 - 16.01.06	171.978		2,59
	OTP	15.12.30 - 16.01.06	71.657		1,08
	OTP	15.12.30 - 16.01.06	18.398		0,28
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	5.589.783	84,29
II/4.1. Állampapírok (összes):			349.363		5,27
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			232.154		3,50
	TURKGB 7.1 03/08/23 államkötvény	TRY	2.800.000	232.154	3,50
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			117.209		1,77
	RFLB 7.05 01/19/28 államkötvény	RUB	35.000.000	117.209	1,77
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			642.162		9,68
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			642.162		9,68
	MAGNOLIA VAR 03/49 kötvény	EUR	700.000	217.416	3,28
	OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény	EUR	230.000	70.330	1,06
	OTPHB 5.27 09/16 kötvény	EUR	297.000	96.730	1,46
	PETBRA 3.75 01/14/21 kötvény	EUR	200.000	44.735	0,67
	RBIAV 4.5 02/21/25 kötvény	EUR	800.000	212.951	3,21
II/4.3. Részvények (összes):			3.574.593		53,90
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			282.482		4,27
	BIF TÖRZS-100 részvény	HUF	1.485	6.519	0,10
	CIG PANNONIA részvény	HUF	16.400	59.450	0,90
	ENEFI részvény	HUF	2.935	42.845	0,65
	MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	1.693	6.875	0,10
	MASTERPLAST részvény	HUF	7.971	40.414	0,61
	MOL TÖRZS részvény	HUF	4.596	65.516	0,99
	OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	750	45.000	0,68
	PANNERGY részvény	HUF	57	1.019	0,02
	RICHTER - 100 részvény	HUF	270	14.844	0,22

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			3.292.111	49,63
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény	RUB	25.000	21.767	0,33
AFREN részvény	GBP	1.160	880	0,01
AFRICAN MINERALS LTD részvény	GBP	130.000	5.525	0,08
AKBANK részvény	TRY	60.200	39.471	0,60
ALBARAKA TURK részvény	TRY	350.977	45.338	0,68
ANEL ELEKTRIK részvény	TRY	165.200	18.753	0,28
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	85.000	4.408	0,07
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	22.617	103.111	1,55
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.750	6.270	0,09
AVTOVAZ részvény	RUB	2.000.000	14.604	0,22
BANK ZACHODNI részvény	PLN	1.100	22.949	0,35
BIZIM TOPTAN részvény	TRY	37.000	46.346	0,70
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	52.692	44.132	0,67
BUWOG-GEMEINNUETZIGE részvény	EUR	831	5.205	0,08
CEZ részvény	CZK	6.483	33.355	0,50
DIXY GROUP részvény	RUB	726	85.352	1,29
ELECTRICA SA részvény	RON	617.420	52.140	0,79
EMLAK KONUT részvény	TRY	335.000	85.237	1,29
ENKA INSAAT részvény	TRY	47.515	21.017	0,32
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	8.121	73.514	1,11
ETALON GROUP részvény	USD	90.000	46.176	0,70
FACC AG részvény	EUR	7.077	15.889	0,24
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90 részvény	RON	1.336.856	83.283	1,26
FOSCHINI részvény	ZAR	125	22.346	0,34
GARANTI BANKASI részvény	TRY	25.000	17.419	0,26
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI részvény	TRY	500.000	31.804	0,48
GAZPROM GDR részvény	USD	20.000	21.168	0,32
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR részvény	USD	25.000	9.316	0,14
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	24.136	31.477	0,47
HALK BANKASI részvény	TRY	89.100	90.593	1,37
HMS GDR részvény	USD	76.260	12.044	0,18
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	955.900	56.284	0,85
IMMOFINANZ AG részvény	EUR	29.872	19.651	0,30
IS BANKASI-C részvény	TRY	133.600	60.141	0,91
IS REIT részvény	TRY	297.960	51.319	0,77
JUMBO SA részvény	EUR	22.400	48.597	0,73
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	25.000	2.667	0,04
KGHM részvény	PLN	4.398	20.512	0,31
KOC HOLDING részvény	TRY	15.000	16.044	0,24
KOMERCNI részvény	CZK	441	25.279	0,38
KRKA részvény	EUR	1.136	23.192	0,35
LINAS AGRO részvény	EUR	27.131	5.607	0,08
LSR GROUP GDR részvény	USD	14.649	33.591	0,51
LUKOIL részvény	RUB	90	33.261	0,50
M VIDEO részvény	RUB	786.780	81.965	1,24
MAGNIT részvény	RUB	70	312.085	4,71
MANGO GIDA részvény	TRY	47.000	552	0,01
MECHEL PREF részvény	USD	11.900	887	0,01
MECHEL PREF RU részvény	RUB	6.000	909	0,01
MEGAFON-GDR részvény	USD	2.000	6.679	0,10
NASPERS részvény	ZAR	25	48.627	0,73
NATIONAL BANK OF GREECE részvény	EUR	900	322	0,00
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	14.000	6.289	0,09
PGE részvény	PLN	262.560	24.669	0,37
PINAR ET részvény	TRY	7.779	8.587	0,13
PKN részvény	PLN	8.228	41.010	0,62
PKO BANK részvény	PLN	23.711	47.603	0,72
PLAZA CENTERS részvény	EUR	5.460	15.387	0,23


Portfólió jelentés értékpapíralapra

POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	28.751	68.959	1,04
PROTEK részvény	RUB	2.770	65.668	0,99
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	1.665	41.610	0,63
ROMGAZ - GDR részvény	USD	8.273	15.247	0,23
ROSNEFT GDR részvény	USD	17.500	17.436	0,26
SABANCI HOLDING részvény	TRY	92.450	74.911	1,13
SBERBANK részvény	RUB	914.613	120.969	1,82
SELCUK ECZA részvény	TRY	100.378	23.379	0,35
SINPAS részvény	TRY	6.565	398	0,01
SISTEMA részvény	RUB	7.119	5.235	0,08
SNOWBIRD AG részvény	EUR	35.000	46.566	0,70
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	53.000	99.788	1,50
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	53.863	3.957	0,06
SOLLERS részvény	RUB	340.875	42.534	0,64
TATNEFT PREF részvény	RUB	41.520	32.075	0,48
TEKFEN részvény	TRY	117.000	46.257	0,70
TMK GDR részvény	USD	64.604	59.256	0,89
TORUNLAR részvény	TRY	50.000	15.903	0,24
TSKB részvény	TRY	200.000	29.749	0,45
TURK HAVA részvény	TRY	80.000	57.854	0,87
TURK TELEKOM részvény	TRY	15.000	8.015	0,12
TURKCELL részvény	TRY	39.200	37.977	0,57
UNIPETROL részvény	CZK	4.000	7.411	0,11
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	850.000	8.263	0,12
URALKALI részvény	RUB	12.500	17.169	0,26
URALKALI GDR részvény	USD	6.000	22.357	0,34
VAKIFBANK részvény	TRY	161.200	60.418	0,91
VIG AV részvény	EUR	8.711	68.981	1,04
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	3.000	16.295	0,25
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	138.000	44.430	0,67
YY INC - ADR részvény	USD	0	30.439	0,46
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			1.023.665	15,44
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.023.665	15,44
OTP EUROGÓL bef.jegy	HUF	7.890	8.852	0,13
OTP REÁL GLOBÁLIS III. NY. HV.ZV.SZ. bef.jegy	HUF	540	581	0,01
OTP REMIX20 bef.jegy	HUF	990	1.023	0,02
OTP REMIX20 II bef.jegy	HUF	1.220	1.264	0,02
OTP SZINERGIA bef.jegy	HUF	1.000	1.109	0,02
OTP SZINERGIA II bef.jegy	HUF	1.910	2.095	0,03
OTP SZINERGIA III bef.jegy	HUF	7.270	7.902	0,12
OTP SZINERGIA IV bef.jegy	HUF	3.320	3.501	0,05
OTP SZINERGIA PLUSZ bef.jegy	HUF	20.000	23.082	0,35
OTP ÚJ VILÁG FIX bef.jegy	HUF	350	360	0,01
RECONCEPT I. ALAP bef.jegy	HUF	264.459	591.567	8,92
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 bef.jegy	USD	200	49.928	0,75
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD bef.jegy	USD	12.500	51.916	0,78
CENTRAL FUND CANADA LTD-A bef.jegy	USD	71.460	204.621	3,09
ETF CHINA FXI bef.jegy	USD	7.500	75.864	1,14
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			23	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			71.137	1,07
Eszközök összesen:			6.632.492	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