

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. 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 Könyvvizsgálati 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.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 ezt a tényt jelenteni. Ebben a 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 számviteli éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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 összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

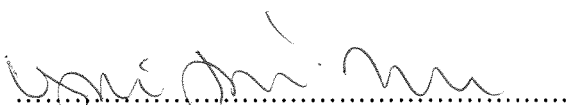
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 ésszerűségét.
- 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, minősíteniük 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.

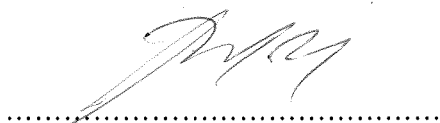
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk 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, 2017. április 27.



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



Bodor Kornél
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005343



OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Éves jelentés a 2016. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2016. január 1-től
2016. 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 2015. december 31.	Tárgyév 2016. 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	6.561.332	7.879.536
09.	I. Követelések	156.540	50.273
10.	1. Követelések	156.540	50.273
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	5.589.783	7.262.401
15.	1. Értékpapírok	6.197.084	7.100.835
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-607.301	161.566
17.	a) kamatokból, osztalékból	23.542	20.639
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-630.843	140.927
19.	III. Pénzeszközök	815.009	566.862
20.	1. Pénzeszközök	815.009	566.862
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	23	3.590
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	23	3.590
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	71.137	31.438
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	6.632.492	7.914.564
27.	E. Saját tőke	6.464.521	7.609.691
28.	I. Induló tőke	1.581.838	1.652.138
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	26.407.163	27.218.767
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-24.825.325	-25.566.629
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4.882.683	5.957.553
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülöbözete	-29.580.396	-31.998.972
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülöbözete	29.948.523	32.628.887
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-536.164	193.004
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4.650.335	5.050.720
36.	4. Üzleti év eredménye	400.385	83.914
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	78.898	304.873
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	78.898	304.873
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	89.073	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	6.632.492	7.914.564

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2015.01.01-2015.12.31.	Tárgyév 2016.01.01-2016.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.675.673	1.004.196
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.066.282	678.543
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	206.124	238.619
05.	V. Egyéb ráfordítások	2.882	3.120
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	400.385	83.914

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
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 képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27. fszt. 6. 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 Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.044 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 951 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és 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 értékkülönbszeteiként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár 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 325.653 eFt, amely 1.004.196 eFt bevétel és 678.543 eFt ráfordítás különbsége. 238.619 eFt működési költség és 3.120 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 83.914 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2016. 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. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2016.01.01		Időszak záró állománya 2016.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	31		18.652	0,24%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	337.530		455.855	5,76%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	16.015		54.706	0,69%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	26		28	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	6		9.289	0,12%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	15		8	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	48		9.978	0,13%	
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	0		3.763	0,05%	
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	0		9.644	0,12%	
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla	0		19	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	199.305		0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	171.978		0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	71.657		0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	2015.12.30 - 2016.01.06	18.398		0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	2016.12.07 - 2017.01.11	0		4.920	0,06%	
Banki egyenlegek összesen:		815.009		566.862	7,17%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		349.363		373.088		4,72%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	0		6.770		0,09%
RFLB 7.05 01/19/28	2013.01.23 - 2028.01.19	117.209		225.364		2,85%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	232.154		140.954		1,78%
Diszkont kincstárjegyek:		0		802.892		10,14%
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	0		198.809		2,51%
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	0		540.758		6,83%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	0		63.325		0,80%
Kötvények:		642.162		339.113		4,29%
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	217.416		0		0,00%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2049.12.29	70.330		81.194		1,03%
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	96.730		0		0,00%
PETBRA 3.75 01/14/21	2014.01.14 - 2021.01.14	44.735		0		0,00%
RBIIV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2025.02.21	212.951		257.919		3,26%
Belföldi részvények:		282.482		245.166		3,10%
BIF TÖRZS-100		6.519		0		0,00%
CIG PANNONIA		59.450		88.560		1,12%
ENEFI		42.845		0		0,00%
MAGYAR TELEKOM		6.875		8.432		0,11%
MASTERPLAST		40.414		39.936		0,50%
MOL TÖRZS		65.516		43.849		0,55%
OTP TÖRZS (100)		45.000		42.000		0,53%
PANNERGY		1.019		1.275		0,02%
RICHTER - 100		14.844		21.114		0,27%
Külföldi részvények:		3.292.111		4.055.596		51,21%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		21.767		0		0,00%
AFREN		880		748		0,01%
AFRICAN MINERALS LTD		5.525		0		0,00%
AKBANK		39.471		68.519		0,87%
AKCANSÁ CIMENTO		0		17.588		0,22%
ALBARAKA TURK		45.338		33.598		0,42%
ANEL ELEKTRIK		18.753		19.263		0,24%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		4.408		3.752		0,05%
ATRIUM		0		72.127		0,91%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		103.111		140.138		1,77%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		6.270		1.798		0,02%
AVTOVAZ		14.604		18.489		0,23%
BANK ZACHODNI		22.949		0		0,00%
BIZIM TOPTAN		46.346		53.972		0,68%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megosztás (%)
BOLU CIMENTO SANAYII AS	0	13.378	0,17%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	44.132	79.128	1,00%
BUWOG-GEMEINNUETZIGE	5.205	5.709	0,07%
CEZ	33.355	108.216	1,37%
CIMSA	0	26.697	0,34%
DIXY GROUP	85.352	108.410	1,37%
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE	0	23.093	0,29%
ELECTRICA SA	52.140	0	0,00%
EMLAK KONUT	85.237	72.968	0,92%
ENKA INSAAT	21.017	22.356	0,28%
ERSTE BANK STAMM	73.514	138.648	1,75%
ETALON GROUP	46.176	75.067	0,95%
FACC AG	15.889	11.248	0,14%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	0	57.487	0,73%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90	83.283	0	0,00%
FOSCHINI	22.346	0	0,00%
GARANTI BANKASI	17.419	104.720	1,32%
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI	31.804	27.902	0,35%
GAZPROM GDR	21.168	0	0,00%
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR	9.316	13.657	0,17%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	31.477	55.132	0,70%
HALK BANKASI	90.593	96.541	1,22%
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK	0	15.159	0,19%
HMS GDR	12.044	0	0,00%
HRVATSKI TELEKOM	56.284	66.456	0,84%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	0	33.416	0,42%
IMMOFINANZ AG	19.651	17.216	0,22%
IS BANKASI-C	60.141	36.932	0,47%
IS REIT	51.319	31.277	0,40%
JUMBO SA	48.597	37.471	0,47%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	2.667	2.395	0,03%
KGHM	20.512	28.589	0,36%
KOC HOLDING	16.044	17.241	0,22%
KOMERCNI	25.279	36.976	0,47%
KRKA	23.192	18.691	0,24%
LENTA LTD-REG S	0	14.450	0,18%
LINAS AGRO	5.607	5.383	0,07%
LSR GROUP GDR	33.591	59.371	0,75%
LUKOIL	33.261	59.350	0,75%
M VIDEO	81.965	145.731	1,84%
MAGNIT	312.085	236.820	2,99%
MAIL.RU GDR	0	50.119	0,63%
MANGO GIDA	552	470	0,01%
MECHEL PREF	887	3.914	0,05%
MECHEL PREF RU	909	4.225	0,05%
MEGAFON-GDR	6.679	5.551	0,07%
MONETA MONEY BANK AS	0	33.404	0,42%
NASPERS	48.627	73.033	0,92%
NATIONAL BANK OF GREECE	322	231	0,00%
OMV PETROM SA	0	4.830	0,06%
PEKAO	0	67.150	0,85%
PETKIM PETROKIMYA	6.289	6.472	0,08%
PGE	24.669	19.286	0,24%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	0	26.872	0,34%
PINAR ET	8.587	6.739	0,09%
PKN	41.010	49.333	0,62%
PKO BANK	47.603	46.899	0,59%
PLAZA CENTERS	15.387	0	0,00%
PLAZA CENTERS NV	0	4.317	0,05%
POLYTEC HOLDING AG	68.959	58.720	0,74%
PROTEK	65.668	124.610	1,57%
PZU SA - 0.1	41.610	48.204	0,61%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megosztás (%)
RANDGOLD RESOURCES ADR	0	40.581	0,51%
ROMGAZ - GDR	15.247	28.180	0,36%
ROSNEFT GDR	17.436	0	0,00%
SABANCI HOLDING	74.911	76.172	0,96%
SBERBANK	120.969	82.813	1,05%
SBERBANK SPONSORED ADR	0	135.978	1,72%
SELCUK ECZA	23.379	0	0,00%
SINPAS	398	317	0,00%
SISTEMA	5.235	8.761	0,11%
SNOWBIRD AG	46.566	6.869	0,09%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	99.788	0	0,00%
SODA SANAYII	0	55.075	0,70%
SOLAR COMPANY S.A.	3.957	4.695	0,06%
SOLLERS	42.534	49.847	0,63%
SURGUTNEFTEGAS PREF	0	76.648	0,97%
TATNEFT PREF	32.075	18.557	0,23%
TEKFEN	46.257	0	0,00%
TMK GDR	59.256	96.765	1,22%
TORUNLAR	15.903	0	0,00%
TSKB	29.749	23.488	0,30%
TURK HAVA	57.854	60.506	0,76%
TURK TELEKOM	8.015	0	0,00%
TURK TELEKOM	0	6.597	0,08%
TURKCELL	37.977	0	0,00%
TURKCELL	0	31.834	0,40%
UNIPETROL	7.411	0	0,00%
UNIPETROL	0	8.462	0,11%
UNITED BANK FOR AFRICA	8.263	0	0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	0	7.127	0,09%
URALKALI	17.169	0	0,00%
URALKALI GDR	22.357	0	0,00%
VAKIFBANK	60.418	0	0,00%
VAKIFBANK	0	62.028	0,78%
VIG AV	68.981	0	0,00%
VIG AV	0	57.708	0,73%
WIENERBERGER AG	0	40.966	0,52%
WOOLWORTHS	0	37.872	0,48%
X5 RETAIL GROUP GDR	16.295	0	0,00%
X5 RETAIL GROUP GDR	0	24.216	0,31%
YAPI KREDI BANKASI	44.430	0	0,00%
YAPI KREDI BANKASI	0	10.571	0,13%
YY INC - ADR	30.439	0	0,00%
YY INC - ADR	0	35.311	0,45%
Befektetési jegyek:	1.023.665	1.446.546	18,28%
OTP EUROGÖL	8.852	0	0,00%
OTP REÁL GLOBÁLIS III. NY. HV.ZV.SZ.	581	577	0,01%
OTP REMIX20	1.023	1.065	0,01%
OTP REMIX20 II	1.264	1.335	0,02%
OTP SZINERGIA	1.109	0	0,00%
OTP SZINERGIA II	2.095	0	0,00%
OTP SZINERGIA III	7.902	0	0,00%
OTP SZINERGIA IV	3.501	0	0,00%
OTP SZINERGIA PLUSZ	23.082	22.906	0,29%
OTP ÚJ VILÁG FIX	360	368	0,01%
RECONCEPT I. ALAP	591.567	672.665	8,50%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	49.928	50.131	0,63%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	0	15.648	0,20%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	51.916	57.013	0,72%
CENTRAL FUND CANADA LTD-A	204.621	0	0,00%
ETF CHINA FXI	75.864	0	0,00%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	0	218.493	2,76%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	0	297.622	3,76%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	0	108.723	1,37%
Átruházható értékpapírok összesen:	5.589.783	7.262.401	91,74%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	156.540	50.273	0,64%
Aktív időbeli elhatárolások	23	3.590	0,05%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	71.137	31.438	0,40%
Egyéb eszközök összesen:	227.700	85.301	1,09%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	6.632.492	7.914.564	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	8.278	125.538	41,18%
Letétkezelői díj	401	700	0,23%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.630	1.392	0,45%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	68.589	177.243	58,14%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	89.073	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	167.971	304.873	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	6.464.521	7.609.691	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	1.581.838.698	1.652.137.980	
---	---------------	---------------	--

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,086713	4,605966
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,069742	4,585797

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5.589.783	84,28%	7.262.401	91,76%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	802.892	10,14%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	991.525	14,95%	1.515.093	19,14%

*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	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	609.391	325.653
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-184.264	-219.965
d) a letétkezelő díjai:	-2.604	-2.760
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-15.811	-12.733
bankköltség:	-789	-400
felügyeleti díj:	-1.586	-1.728
egyéb költség és ráfordítás:	-3.952	-4.153
f) nettó jövedelem:	400.385	83.914
g)		
felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	400.385	83.914
h) a tőkeszámla változása:	-151.473	332.088
i) a befektetések értékcsökkenése, illetve értékcsökkenése:	-109.009	729.168
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:

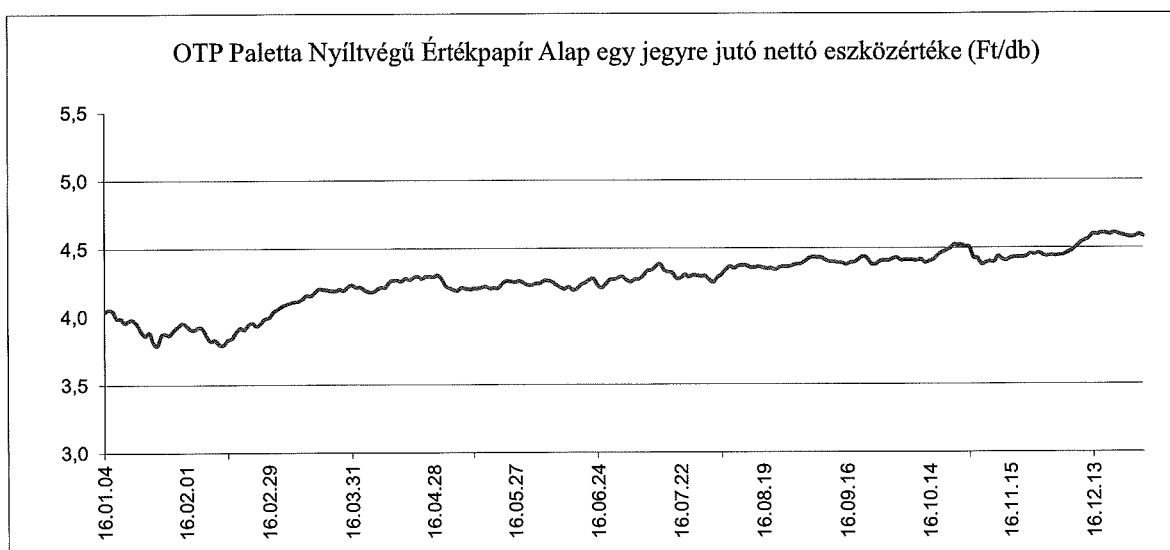
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. december 31.		1.372.297.018	5.096.006.086	3,713486
2013. december 31.	1,49%	1.762.385.501	6.642.123.200	3,768825
2014. december 31.	1,98%	1.645.621.824	6.324.617.403	3,843299
2015. december 31.	6,33%	1.581.838.698	6.464.520.291	4,086713
2016. január 29.		1.554.435.132		3,954945
2016. február 29.		1.545.423.575		3,996180
2016. március 31.		1.611.202.917		4,234784
2016. április 29.		1.670.509.813		4,307240
2016. május 31.		1.738.670.815		4,250938
2016. június 30.		1.640.479.268		4,273854
2016. július 29.		1.663.044.888		4,296763
2016. augusztus 31.		1.666.252.823		4,383865
2016. szeptember 30.		1.521.786.534		4,409283
2016. október 28.		1.572.647.488		4,509081
2016. november 30.		1.586.104.691		4,442007
2016. december 31.	12,71%	1.652.137.980	7.609.691.383	4,605966

Az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 12,71 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	37.264.595	64.668.161
2016. február	33.461.374	42.472.931
2016. március	92.774.121	26.994.779
2016. április	139.311.659	80.004.763
2016. május	95.707.648	27.546.646
2016. június	25.130.631	123.322.178
2016. július	57.985.634	35.420.014
2016. augusztus	20.733.687	17.525.752
2016. szeptember	118.382.010	262.848.299
2016. október	70.248.844	19.387.890
2016. november	36.389.421	22.932.218
2016. december	84.214.002	18.180.713
Összesen:	811.603.626	741.304.344

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 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 tárgydőszak 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 2016. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	366.809
Változó javadalmazás	292.317
Összesen	659.126

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2016. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	8	13
Nyereségrészesedés	466	13.335	13.801
Teljes javadalmazás *	168.098	125.226	293.324

*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 tárgydőszakban, 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 tárgydőszakban, 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, 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

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	6.971.657.857	8.235.336.130	118,1259%

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 értékkülönbségének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír				Beszerzési ár	Értékkülönböz		Piaci érték
megnevezése	futamideje				kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:				314.557	10.694	47.837	373.088
2017/B	2006.10.04	-	2017.02.24	6.113	349	308	6.770
RFLB 7.05 01/19/28	2013.01.23	-	2028.01.19	168.266	6.878	50.220	225.364
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20	-	2023.03.08	140.178	3.467	-2.691	140.954
Diszkont kincstárjegyek:				807.124	0	-4.232	802.892
D170301	2016.11.30	-	2017.03.01	199.866	0	-1.057	198.809
D170316	2016.03.16	-	2017.03.16	543.959	0	-3.201	540.758
D170524	2016.05.25	-	2017.05.24	63.299	0	26	63.325
Kötvények:				253.229	9.945	75.939	339.113
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07	-	2049.12.29	70.738	282	10.174	81.194
RBIIV 4.5 02/21/25	2014.02.21	-	2025.02.21	182.491	9.663	65.765	257.919
Belföldi részvények:				198.718	0	46.448	245.166
CIG PANNONIA				78.128	0	10.432	88.560
MAGYAR TELEKOM				7.007	0	1.425	8.432
MASTERPLAST				33.482	0	6.454	39.936
MOL TÖRZS				27.114	0	16.735	43.849
OTP TÖRZS (100)				32.392	0	9.608	42.000
PANNERGY				2.166	0	-891	1.275
RICHTER - 100				18.429	0	2.685	21.114
Külföldi részvények:				4.323.344	0	-267.748	4.055.596
AFREN				61.007	0	-60.259	748
AKBANK				73.334	0	-4.815	68.519
AKCANSÁ CIMENTO				18.772	0	-1.184	17.588
ALBARAKA TURK				45.442	0	-11.844	33.598
ANEL ELEKTRIK				45.992	0	-26.729	19.263
AR TARIM ORGANIK GIDA AS				21.386	0	-17.634	3.752
ATRIUM				59.751	0	12.376	72.127
AUSTRIA TECHNOLOGIE				173.292	0	-33.154	140.138
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR				44.472	0	-42.674	1.798
AVTOVAZ				21.903	0	-3.414	18.489
BIZIM TOPTAN				75.184	0	-21.212	53.972
BOLU CIMENTO SANAYII AS				14.035	0	-657	13.378
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE				65.010	0	14.118	79.128
BUWOG-GEMEINNUETZIGE				3.602	0	2.107	5.709
CEZ				121.771	0	-13.555	108.216
CIMSA				28.720	0	-2.023	26.697
DIXY GROUP				146.373	0	-37.963	108.410
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE				32.233	0	-9.140	23.093
EMLAK KONUT				74.537	0	-1.569	72.968
ENKA INSAAT				24.716	0	-2.360	22.356
ERSTE BANK STAMM				104.913	0	33.735	138.648
ETALON GROUP				42.132	0	32.935	75.067
FACC AG				20.553	0	-9.305	11.248
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85				64.388	0	-6.901	57.487
GARANTI BANKASI				113.768	0	-9.048	104.720
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI				44.472	0	-16.570	27.902
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR				22.570	0	-8.913	13.657
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S				32.944	0	22.188	55.132
HALK BANKASI				120.358	0	-23.817	96.541
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK				16.113	0	-954	15.159
HRVATSKI TELEKOM				60.447	0	6.009	66.456

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	60.593	0	-27.177	33.416
IMMOFINANZ AG	19.997	0	-2.781	17.216
IS BANKASI-C	44.665	0	-7.733	36.932
IS REIT	31.079	0	198	31.277
JUMBO SA	15.044	0	22.427	37.471
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	4.888	0	-2.493	2.395
KGHM	30.426	0	-1.837	28.589
KOC HOLDING	17.738	0	-497	17.241
KOMERCNI	38.847	0	-1.871	36.976
KRKA	21.675	0	-2.984	18.691
LENTA LTD-REG S	12.592	0	1.858	14.450
LINAS AGRO	4.380	0	1.003	5.383
LSR GROUP GDR	46.700	0	12.671	59.371
LUKOIL	46.131	0	13.219	59.350
M VIDEO	89.787	0	55.944	145.731
MAGNIT	214.679	0	22.141	236.820
MAIL.RU GDR	48.432	0	1.687	50.119
MANGO GIDA	5.856	0	-5.386	470
MECHEL PREF	9.412	0	-5.498	3.914
MECHEL PREF RU	18.055	0	-13.830	4.225
MEGAFON-GDR	15.943	0	-10.392	5.551
MONETA MONEY BANK AS	28.569	0	4.835	33.404
NASPERS	66.719	0	6.314	73.033
NATIONAL BANK OF GREECE	30.485	0	-30.254	231
OMV PETROM SA	3.860	0	970	4.830
PEKAO	68.283	0	-1.133	67.150
PETKIM PETROKIMYA	4.786	0	1.686	6.472
PGE	39.022	0	-19.736	19.286
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	20.965	0	5.907	26.872
PINAR ET	5.533	0	1.206	6.739
PKN	22.668	0	26.665	49.333
PKO BANK	69.071	0	-22.172	46.899
PLAZA CENTERS NV	47.620	0	-43.303	4.317
POLYTEC HOLDING AG	36.175	0	22.545	58.720
PROTEK	70.261	0	54.349	124.610
PZU SA - 0.1	49.841	0	-1.637	48.204
RANDGOLD RESOURCES ADR	37.407	0	3.174	40.581
ROMGAZ - GDR	32.667	0	-4.487	28.180
SABANCI HOLDING	88.298	0	-12.126	76.172
SBERBANK	39.718	0	43.095	82.813
SBERBANK SPONSORED ADR	105.127	0	30.851	135.978
SINPAS	554	0	-237	317
SISTEMA	4.160	0	4.601	8.761
SNOWBIRD AG	65.384	0	-58.515	6.869
SODA SANAYII	47.440	0	7.635	55.075
SOLAR COMPANY S.A.	49.863	0	-45.168	4.695
SOLLERS	54.409	0	-4.562	49.847
SURGUTNEFTEGAS PREF	64.048	0	12.600	76.648
TATNEFT PREF	14.166	0	4.391	18.557
TMK GDR	56.769	0	39.996	96.765
TSKB	20.921	0	2.567	23.488
TURK HAVA	97.320	0	-36.814	60.506
TURK TELEKOM	10.688	0	-4.091	6.597
TURKCELL	45.081	0	-13.247	31.834
UNIPETROL	6.654	0	1.808	8.462

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
UNITED BANK FOR AFRICA	16.306	0	-9.179	7.127
VAKIFBANK	77.598	0	-15.570	62.028
VIG AV	94.852	0	-37.144	57.708
WIENERBERGER AG	31.589	0	9.377	40.966
WOOLWORTHS	36.122	0	1.750	37.872
X5 RETAIL GROUP GDR	13.693	0	10.523	24.216
YAPI KREDI BANKASI	13.804	0	-3.233	10.571
YY INC - ADR	43.739	0	-8.428	35.311
Befektetési jegyek:	1.203.863	0	242.683	1.446.546
OTP REÁL GLOBÁLIS III. NY. HV.ZV.SZ.	510	0	67	577
OTP REMIX20	933	0	132	1.065
OTP REMIX20 II	1.154	0	181	1.335
OTP SZINERGIA PLUSZ	17.217	0	5.689	22.906
OTP ÚJ VILÁG FIX	328	0	40	368
RECONCEPT I. ALAP	462.395	0	210.270	672.665
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	44.887	0	5.244	50.131
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	15.656	0	-8	15.648
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	45.188	0	11.825	57.013
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	194.349	0	24.144	218.493
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	307.936	0	-10.314	297.622
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	113.310	0	-4.587	108.723
MINDÖSSZESEN:	7.100.835	20.639	140.927	7.262.401

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok		határidős ügylet		határidős ügylet		eredmény
	ezerben		szerződés szerinti értéke		diszkontált piaci értéke		
			devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
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
2016.12.31-én:	RUB/EUR		-37.000	592	-174.218	173.559	-659
	EUR		-1.000	309.980	-311.020	309.980	-1.040
	HRK		-1.200	49.546	-49.356	49.546	190
	EUR		-3.400	1.060.324	-1.057.468	1.060.324	2.856
	USD		-2.200	658.196	-645.188	658.196	13.008
	Összesen:						14.355

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel		Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték ezer forintban
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	24.400	39,680	162.992	46.718
2015. összesen:							46.718
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	200	5,0	-458	-135
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	24,0	-2.190	-643
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	23,0	-2.330	-684
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	24,0	-2.150	-631
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	24,0	-2.279	-669
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	24,0	-1.735	-510
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	2.000	48,0	-3.398	-998
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	32.900	151,0	72.709	21.354
2016. összesen:							17.084

Éves jelentés – OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

XIV. Értékpapír-financezírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás állátlathatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Az Alap által kölcsönbe kapott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Értékpapír névértéke devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.01.10	10.000	USD	14.970.840	19.089.850
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.07	14.500	USD	20.961.552	27.680.283
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.09	30.500	USD	44.789.982	58.224.043
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.03.08	5.000	USD	9.268.750	9.544.925
Összesen:							89.991.124	114.539.100

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2016.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosított kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapjának minősítése	Pénznem	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
CIG PANNONIA	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	CIG PANNONIA	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	20.000	3.024.000
MOL TÖRZS	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	MOL Nyrt.	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	800	11.555.600
OMVAV 6.25 12/29/49	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	OMV AG.	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2049.12.29	háromoldali	226.000	70.536.121
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	OTP bank Nyrt.	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	5.000	29.400.000
Összesen:										114.515.721

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Globális adatok:

A kölcsönbe kapott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya:	1,58%
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	114.539.100
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	1,45%

Koncentrációra vonatkozó adatok:

Név	Biztosítékként adott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban a 16.oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban a 16.oldalon.

Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(16. oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(16. oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(16. oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(16. oldal)

Lejáratí profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Adott óvadék:	0	0	0	0	70.536.121	43.979.600	114.515.721
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	114.539.100	114.539.100

A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

Az adott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatásban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

Az adott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

A biztosítékok esetleges újrafelhasználása esetén az Alap Befektetési Politikája szerinti limitek maximálisan figyelembe vételre kerülnek.

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében adott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

114.515.721

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2016.01.01-2016.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	1.169.899
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	1.169.899

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve 3. fél nem vesz részt a finanszírozásban.

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	1.581.838	811.604	-741.304	1.652.138
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	368.127	2.680.364	-2.418.576	629.915
Értékelési különbözet:	-536.164	193.004	536.164	193.004
Eredménytartalék:	5.050.720	83.914	0	5.134.634
Tőkenövekmény összesen:	4.882.683	2.957.282	-1.882.412	5.957.553
Saját tőke összesen:	6.464.521	3.768.886	-2.623.716	7.609.691

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2015. évi költség	2015. évben pénzügyileg realizált	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	184.263.631	175.985.949	219.964.747	94.426.690
Letétkezelői díj	2.604.441	2.203.441	2.759.616	2.059.473
Bizományosi díj	15.811.229	15.811.229	12.732.528	12.732.528
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	788.675	788.675	399.691	399.691
Felügyeleti díj	1.586.000	601.750	1.728.000	1.287.000
Könyvvizsgálat díja	984.250	337.762	950.820	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	86.130	86.130	83.981	83.981
Összesen:	206.124.356	195.814.936	238.619.383	110.989.363

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-815.599	-395.397
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	154.983	-87.520
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-109.009	729.168
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-907.864	-547.479
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	15.478	106.267
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	68.687	-768.867
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-184.317	225.975
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	17.048	-3.567
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	89.073	-89.073
Származtatott ügyletek állományváltozása	40.322	39.699
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.352.771	-184.838
17. Értékpapírok beszerzése -	-11.327.832	-8.209.283
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	12.435.201	7.853.011
19. Kapott hozamok +	245.402	171.434
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-151.473	332.088
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.382.493	3.491.968
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-3.533.966	-3.159.880
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	385.699	-248.147
Pénzeszközök nyitó értéke	429.310	815.009
Pénzeszközök záró értéke	815.009	566.862

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származtatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP 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):	2016.12.31
Saját tőke:	7.609.691.383
Egy jegyre jutó NEE:	4,605966
Darabszám:	1.652.137.980

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg

%

I/1. Hitelállomány:

Futamidő

0

0,00

I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:

304.873

100,00

Alapkezelői díj

125.538

41,18

Letétkezelői díj

700

0,23

Bizományosi díj

0

0,00

Forgalmi ktg.

0

0,00

Közzétételi ktg.

0

0,00

Reklám ktg.

0

0,00

Költségként elszámolt egyéb tétel

1.392

0,45

Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség

177.243

58,14

I/3. Céltartalékok:

0

0,00

I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:

0

0,00

Kötelezettségek összesen:

304.873

100,00

II. ESZKÖZÖK

Összeg

%

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):

561.942

7,10

II/2. Egyéb követelés:

50.273

0,64

II/3. Lекötött bankbetétek (összes):

Bank

Futamidő

4.920

0,06

II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:

4.920

0,06

OTP

16.12.07 - 17.01.11

4.920

0,06

II/4. Értékpapírok (összes):

Devizanem

Névérték devizában

7.262.401

91,75

II/4.1. Állampapírok (összes):

1.175.980

14,86

II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):

6.770

0,09

2017/B államkötvény

HUF

6.050

6.770

0,09

II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):

802.892

10,14

D170301 diszkont kincstárjegy

HUF

200.000

198.809

2,51

D170316 diszkont kincstárjegy

HUF

544.030

540.758

6,83

D170524 diszkont kincstárjegy

HUF

63.340

63.325

0,80

II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):

366.318

4,63

RFLB 7.05 01/19/28 államkötvény

RUB

50.000.000

225.364

2,85

TURKGB 7.1 03/08/23 államkötvény

TRY

2.000.000

140.954

1,78

II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:

339.113

4,29

II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):

339.113

4,29

OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény

EUR

230.000

81.194

1,03

RBI AV 4.5 02/21/25 kötvény

EUR

800.000

257.919

3,26

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3. Részvények (összes):			4.300.762	54,32
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			245.166	3,10
CIG PANNONIA részvény	HUF	16.400	88.560	1,12
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	1.693	8.432	0,11
MASTERPLAST részvény	HUF	7.971	39.936	0,50
MOL TÖRZS részvény	HUF	2.125	43.849	0,55
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	500	42.000	0,53
PANNERGY részvény	HUF	57	1.275	0,02
RICHTER - 100 részvény	HUF	340	21.114	0,27
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			4.055.596	51,22
AFREN részvény	GBP	1.160	748	0,01
AKBANK részvény	TRY	105.200	68.519	0,87
AKCANSÁ CIMENTO részvény	TRY	15.413	17.588	0,22
ALBARAKA TURK részvény	TRY	338.977	33.598	0,42
ANEL ELEKTRIK részvény	TRY	165.200	19.263	0,24
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	85.000	3.752	0,05
ATRIUM részvény	EUR	295.045	72.127	0,91
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	48.397	140.138	1,77
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.750	1.798	0,02
AVTOVAZ részvény	RUB	2.000.000	18.489	0,23
BIZIM TOPTAN részvény	TRY	60.000	53.972	0,68
BOLU CIMENTO SANAYII AS részvény	TRY	25.700	13.378	0,17
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	97.192	79.128	1,00
BUWOG-GEMEINNUETZIGE részvény	EUR	831	5.709	0,07
CEZ részvény	CZK	21.865	108.216	1,37
CIMSA részvény	TRY	20.300	26.697	0,34
DIXY GROUP részvény	RUB	810	108.410	1,37
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	TRY	90.017	23.093	0,29
EMLAK KONUT részvény	TRY	293.000	72.968	0,92
ENKA INSAAT részvény	TRY	49.891	22.356	0,28
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	16.021	138.648	1,75
ETALON GROUP részvény	USD	80.000	75.067	0,95
FACC AG részvény	EUR	7.077	11.248	0,14
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	896.897	57.487	0,73
GARANTI BANKASI részvény	TRY	165.000	104.720	1,32
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI részvény	TRY	500.000	27.902	0,35
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR részvény	USD	25.000	13.657	0,17
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	29.656	55.132	0,70
HALK BANKASI részvény	TRY	124.100	96.541	1,22
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK részvény	TRY	200.000	15.159	0,19
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	955.900	66.456	0,84
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	153	33.416	0,42
IMMOFINANZ AG részvény	EUR	29.872	17.216	0,22
IS BANKASI-C részvény	TRY	85.600	36.932	0,47
IS REIT részvény	TRY	240.718	31.277	0,40
JUMBO SA részvény	EUR	7.040	37.471	0,47
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	25.000	2.395	0,03
KGHM részvény	PLN	4.398	28.589	0,36
KOC HOLDING részvény	TRY	15.000	17.241	0,22
KOMERCNI részvény	CZK	3.630	36.976	0,47

Portfólió jelentés értékpapíralapra

KRKA részvény	EUR	1.136	18.691	0,24
LENTA LTD-REG S részvény	USD	6.000	14.450	0,18
LINAS AGRO részvény	EUR	27.131	5.383	0,07
LSR GROUP GDR részvény	USD	14.649	59.371	0,75
LUKOIL részvény	RUB	90	59.350	0,75
M VIDEO részvény	RUB	786.780	145.731	1,84
MAGNIT részvény	RUB	45	236.820	2,99
MAIL.RU GDR részvény	USD	9.300	50.119	0,63
MANGO GIDA részvény	TRY	47.000	470	0,01
MECHEL PREF részvény	USD	11.900	3.914	0,05
MECHEL PREF RU részvény	RUB	6.000	4.225	0,05
MEGAFON-GDR részvény	USD	2.000	5.551	0,07
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	35.050	33.404	0,42
NASPERS részvény	ZAR	34	73.033	0,92
NATIONAL BANK OF GREECE részvény	EUR	900	231	0,00
OMV PETROM SA részvény	RON	27.000	4.830	0,06
PEKAO részvény	PLN	7.594	67.150	0,85
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	21.000	6.472	0,08
PGE részvény	PLN	262.560	19.286	0,24
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	6.000	26.872	0,34
PINAR ET részvény	TRY	7.779	6.739	0,09
PKN részvény	PLN	8.228	49.333	0,62
PKO BANK részvény	PLN	23.711	46.899	0,59
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	5.460	4.317	0,05
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	18.180	58.720	0,74
PROTEK részvény	RUB	2.620	124.610	1,57
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	2.065	48.204	0,61
RANDGOLD RESOURCES ADR részvény	USD	1.810	40.581	0,51
ROMGAZ - GDR részvény	USD	16.923	28.180	0,36
SABANCI HOLDING részvény	TRY	99.950	76.172	0,96
SBERBANK részvény	RUB	300.000	82.813	1,05
SBERBANK SPONSORED ADR részvény	USD	480.000	135.978	1,72
SINPAS részvény	TRY	6.565	317	0,00
SISTEMA részvény	RUB	7.119	8.761	0,11
SNOWBIRD AG részvény	EUR	35.000	6.869	0,09
SODA SANAYII részvény	TRY	125.000	55.075	0,70
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	53.863	4.695	0,06
SOLLERS részvény	RUB	243.650	49.847	0,63
SURGUTNEFTGAS PREF részvény	RUB	500.000	76.648	0,97
TATNEFT PREF részvény	RUB	16.520	18.557	0,23
TMK GDR részvény	USD	64.604	96.765	1,22
TSKB részvény	TRY	200.000	23.488	0,30
TURK HAVA részvény	TRY	145.000	60.506	0,77
TURK TELEKOM részvény	TRY	15.000	6.597	0,08
TURKCELL részvény	TRY	39.200	31.834	0,40
UNIPETROL részvény	CZK	4.000	8.462	0,11
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	850.000	7.127	0,09
VAKIFBANK részvény	TRY	171.200	62.028	0,78
VIG AV részvény	EUR	8.711	57.708	0,73
WIENERBERGER AG részvény	EUR	7.985	40.966	0,52

Portfólió jelentés értékpapíralapra

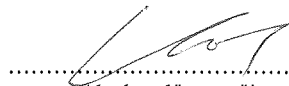
WOOLWORTHS részvény	ZAR	38	37.872	0,48
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	2.541	24.216	0,31
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	37.000	10.571	0,13
YY INC - ADR részvény	USD	0	35.311	0,45
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			1.446.546	18,28
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.446.546	18,28
OTP REÁL GLOBÁLIS III. NY. HV.ZV.SZ. bef.jegy	HUF	540	577	0,01
OTP REMIX20 bef.jegy	HUF	990	1.065	0,01
OTP REMIX20 II bef.jegy	HUF	1.220	1.335	0,02
OTP SZINERGIA PLUSZ bef.jegy	HUF	20.000	22.906	0,29
OTP ÚJ VILÁG FIX bef.jegy	HUF	350	368	0,01
RECONCEPT I. ALAP bef.jegy	HUF	256.684	672.665	8,50
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 bef.jegy	USD	200	50.131	0,63
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E bef.jegy	EUR	800	15.648	0,20
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD bef.jegy	USD	12.500	57.013	0,72
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY bef.jegy	EUR	8.800	218.493	2,76
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE bef.jegy	EUR	25.800	297.622	3,76
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500 bef.jegy	USD	24.500	108.723	1,37
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			3.590	0,05
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			31.438	0,40
Eszközök összesen:			7.914.564	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.


.....
az Alapkezelő vezetője