OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés

2017. december 31.

Deloitte Könyvvizsgáló
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap (az „Alap") 2017. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk") könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény"), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata"-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe"-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés") felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény" szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen

kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. április 27.

.....

Gion Gábor
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252

otp Alapkezelő

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Éves jelentés
a
2017. december 31-én
zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2017. január 1-től
2017. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. 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**	**7.879.536**	**15.829.553**
09.	I. Követelések	50.273	167.207
10.	1. Követelések	50.273	167.207
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	7.262.401	11.551.619
15.	1. Értékpapírok	7.100.835	10.705.398
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	161.566	846.221
17.	a) kamatokból, osztalékból	20.639	31.948
18.	b) egyéb piaci megítélésből	140.927	814.273
19.	III. Pénzeszközök	566.862	4.110.727
20.	1. Pénzeszközök	566.862	4.110.727
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**3.590**	**4.800**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	3.590	4.800
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**31.438**	**-3.563**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**7.914.564**	**15.830.790**
27.	**E. Saját tőke**	**7.609.691**	**15.443.935**
28.	I. Induló tőke	1.652.138	3.080.624
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	27.218.767	29.201.776
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-25.566.629	-26.121.152
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5.957.553	12.363.311
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-31.998.972	-34.115.307
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	32.628.887	40.171.152
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	193.004	842.658
35.	3. Előző év(ek) eredménye	5.050.720	5.134.634
36.	4. Üzleti év eredménye	83.914	330.174
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**304.873**	**228.520**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	304.873	228.520
41.	III. Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**0**	**158.335**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**7.914.564**	**15.830.790**

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2016.01.01-2016.12.31.	Tárgyév 2017.01.01-2017.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.004.196	1.290.698
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	678.543	604.617
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	238.619	350.454
05.	V. Egyéb ráfordítások	3.120	5.453
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**	**83.914**	**330.174**

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

az Alapkezelő vezetője

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: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

Az Alap képviseletére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Gion Gábor, kamarai tagsági száma: 005252.

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.000 eFt.
Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

A külföldi pénzértékre 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 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 686.081 eFt, amely 1.290.698 eFt bevétel és 604.617 eFt ráfordítás különbözete. 350.454 eFt működési költség és 5.453 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 330.174 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	18.652		3.802.577		24,02%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	455.855		34.856		0,22%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	54.706		37.075		0,23%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	28		25		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	9.289		75.773		0,48%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	8		42		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	9.978		47		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	3.763		2.289		0,01%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	9.644		59		0,00%
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla	19		707		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	0		191		0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	0		2.016		0,01%
OTP Bank Nyrt. PLN	2016.12.07 - 2017.01.11	4.920		0		0,00%
ING Bank NV. . EUR	2017.12.29 - 2018.01.05	0		155.070		0,98%
Banki egyenlegek összesen:		**566.862**		**4.110.727**		**25,95%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**373.088**		**894.022**		**5,64%**
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	6.770		0		0,00%
RFLB 7.05 01/19/28	2013.01.23 - 2028.01.19	225.364		449.843		2,84%
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	0		305.976		1,93%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	140.954		138.203		0,87%
Diszkont kincstárjegyek:		**802.892**		**0**		**0,00%**
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	198.809		0		0,00%
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	540.758		0		0,00%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	63.325		0		0,00%
Vállalati kötvények:		**339.113**		**367.758**		**2,33%**
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	81.194		89.954		0,57%
RBIAV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2020.02.21	257.919		277.804		1,76%
Belföldi részvények:		**245.166**		**258.682**		**1,63%**
CIG PANNONIA		88.560		101.594		0,64%
MAGYAR TELEKOM		8.432		7.755		0,05%
MASTERPLAST		39.936		48.066		0,30%
MOL RT		0		99.358		0,63%
MOL TÖRZS		43.849		0		0,00%
OTP TÖRZS (100)		42.000		0		0,00%
PANNERGY		1.275		1.909		0,01%
RICHTER - 100		21.114		0		0,00%
Külföldi részvények:		**3.998.109**		**8.140.054**		**51,43%**
AFREN		748		723		0,01%
AKBANK		68.519		145.583		0,92%
AKCANSA CIMENTO		17.588		27.779		0,18%
AKRON		0		5.560		0,04%
ALBARAKA TURK		33.598		33.109		0,21%
ANEL ELEKTRIK		19.263		7.387		0,05%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		3.752		3.094		0,02%
ARCELIK		0		146.321		0,92%
ATRIUM		72.127		106.398		0,67%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		140.138		231.111		1,46%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		1.798		1.630		0,01%
AVTOVAZ		18.489		13.470		0,09%
AYGAZ AS		0		115.889		0,73%
BANCA TRANSILVANIA SA		0		76.594		0,48%
BANK ST PETERSBURG PJSC		0		30.760		0,19%
BIZIM TOPTAN		53.972		21.740		0,14%
BOLU CIMENTO SANAYII AS		13.378		24.713		0,16%

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	79.128	74.240	0,47%
BUWOG-GEMEINNUETZIGE	5.709	7.409	0,05%
CEZ	108.216	147.365	0,93%
CIMSA	26.697	78.071	0,49%
DIGI COMMUNICATIONS NV	0	174.769	1,10%
DIXY GROUP	108.410	113.910	0,72%
DO & CO AG	0	34.401	0,22%
ECHO INVESTMENTS S.A.	0	37.831	0,24%
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE	23.093	28.438	0,18%
EMLAK KONUT	72.968	99.776	0,63%
ENKA INSAAT	22.356	22.629	0,14%
ERSTE BANK STAMM	138.648	86.580	0,55%
ETALON GROUP	75.067	153.413	0,97%
EVRAZ PLC	0	27.792	0,18%
FACC AG	11.248	37.982	0,24%
GARANTI BANKASI	104.720	266.522	1,68%
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI	27.902	25.755	0,16%
GAZPROM GDR	0	28.535	0,18%
GLOBAL TELECOM HLDING	13.657	60.767	0,38%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	55.132	107.868	0,68%
HALK BANKASI	96.541	39.381	0,25%
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK	15.159	13.687	0,09%
HRVATSKI TELEKOM	66.456	23.485	0,15%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	33.416	38.686	0,24%
IMMOFINANZ AG	17.216	38.495	0,24%
IS BANKASI-C	36.932	40.977	0,26%
IS REIT	31.277	54.336	0,34%
JUMBO SA	37.471	190.587	1,20%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	2.395	5.512	0,04%
KGHM	28.589	36.361	0,23%
KOC HOLDING	17.241	126.555	0,80%
KOMERCNI	36.976	40.289	0,25%
KRKA	18.691	20.258	0,13%
LENTA LTD-REG S	14.450	146.480	0,93%
LINAS AGRO	5.383	5.385	0,03%
LSR GROUP GDR	59.371	151.529	0,96%
LUKOIL	59.350	53.899	0,34%
LUKOIL PJSC-SPON ADR	0	78.492	0,50%
M VIDEO	145.731	103.335	0,65%
MAGNIT	236.820	170.906	1,08%
MAIL.RU GDR	50.119	9.178	0,06%
MANGO GIDA	470	387	0,00%
MECHEL PREF	3.914	3.234	0,02%
MECHEL PREF RU	4.225	0	0,00%
MEGAFON-GDR	5.551	4.788	0,03%
MOMO INC-SPON ADR	0	101.374	0,64%
MONETA MONEY BANK AS	33.404	102.432	0,65%
NASPERS	73.033	172.974	1,09%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	0	36.623	0,23%
NATIONAL BANK OF GREECE	231	296	0,00%
NOVATEK GDR	0	46.665	0,30%
NOVUS HOLDINGS LTD	0	115	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	0	81.453	0,51%
OMV PETROM SA	4.830	116.519	0,74%
PEKAO	67.150	411.265	2,60%
PETKIM PETROKIMYA	6.472	11.207	0,07%
PGE	19.286	22.880	0,14%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	26.872	30.870	0,20%
PHOSAGRO PJSC	0	65.407	0,41%
PINAR ET	6.739	5.172	0,03%
PKN	49.333	64.845	0,41%
PKO BANK	46.899	0	0,00%

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megoszlás (%)
PLAZA CENTERS NV	4.317		1.782		0,01%
POLYTEC HOLDING AG	58.720		120.232		0,76%
PROTEK	124.610		185.299		1,17%
PZU SA - 0.1	48.204		64.730		0,41%
RAIFFEISEN INTERN BH	40.581		48.030		0,30%
ROMGAZ - GDR	28.180		34.602		0,22%
ROS AGRO PLC- GDR REG S	0		3.339		0,02%
ROSNEFT GDR	0		55.535		0,35%
SABANCI HOLDING	76.172		68.696		0,43%
SBERBANK	82.813		378.246		2,39%
SBERBANK SPONSORED ADR	135.978		0		0,00%
SEVERSTAL GDR	0		33.171		0,21%
SINPAS	317		347		0,00%
SISTEMA	8.761		0		0,00%
SISTEMA GDR	0		4.136		0,03%
SNOWBIRD AG	6.869		6.837		0,04%
SODA SANAYII	55.075		114.229		0,72%
SOLAR COMPANY S.A.	4.695		4.445		0,03%
SOLLERS	49.847		94.114		0,59%
SONGA BULK AS	0		48.414		0,31%
SURGUTNEFTEGAS PREF	76.648		187.043		1,18%
TALLINK	0		48.736		0,31%
TATNEFT PREF	18.557		0		0,00%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0		51.498		0,33%
TMK GDR	96.765		94.901		0,60%
TORUNLAR	0		87.451		0,55%
TSKB	23.488		102.577		0,65%
TURK HAVA	60.506		117.457		0,74%
TURK TELEKOM	6.597		0		0,00%
TURKCELL	31.834		41.676		0,26%
ULKER BISKUVI SANAYI	0		71.060		0,45%
UNIPETROL	8.462		15.885		0,10%
UNITED BANK FOR AFRICA	7.127		12.490		0,08%
VAKIFBANK	62.028		107.733		0,68%
VIG AV	57.708		69.608		0,44%
WIENERBERGER AG	40.966		174.104		1,10%
WOOLWORTHS	37.872		79.775		0,50%
X5 RETAIL GROUP GDR	24.216		35.594		0,23%
YAPI KREDI BANKASI	10.571		174.968		1,11%
YY INC - ADR	35.311		104.145		0,66%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	0		24.936		0,16%
Befektetési jegyek:	**1.504.033**		**1.891.103**		**11,95%**
OTP REÁL GLOBÁLIS III.	577		0		0,00%
OTP REMIX20	1.065		1.109		0,01%
OTP REMIX20 II	1.335		1.402		0,01%
OTP SZINERGIA PLUSZ	22.906		22.889		0,15%
OTP ÚJ VILÁG FIX	368		365		0,00%
RECONCEPT I. ALAP	672.665		770.102		4,86%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	50.131		62.671		0,40%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	15.648		112.350		0,71%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	57.013		69.881		0,44%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	57.487		54.353		0,34%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	218.493		335.537		2,12%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	297.622		395.368		2,50%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	108.723		65.076		0,41%
Átruházható értékpapírok összesen:	**7.262.401**	**0**	**11.551.619**	**0**	**72,98%**
Egyéb eszközök					
Követelések		50.273		167.207	1,06%
Aktív időbeli elhatárolások		3.590		4.800	0,03%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		31.438		-3.563	-0,02%
Egyéb eszközök összesen:		**85.301**		**168.444**	**1,07%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**7.914.564**		**15.830.790**		**100,00%**

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	125.538	19.126	4,94%
Letétkezelői díj	700	1.438	0,37%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.392	1.892	0,49%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	177.243	206.064	53,27%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	158.335	40,93%
Kötelezettségek összesen:	**304.873**	**386.855**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**7.609.691**	**15.443.935**	

A FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 befektetési jegy a 2016. évi beszámolóban a külföldi részvények között került kimutatásra. A befektetési jegy besorolása módosításra került a 2017-es évre vonatkozóan, ezért az időszak nyitó állományának részösszegei az előző évi beszámolóhoz képest változtak.

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**1.652.137.980**	**3.080.624.410**	

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,605966	5,013248
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,585797	5,000095

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	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	7.262.401	91,76%	11.551.619	72,97%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	802.892	10,14%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.515.093	19,14%	1.261.780	7,97%

*A megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja (előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összértéke alapján lett számszerűsítve).

A portfolió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. I.

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés		2016. december 31-el zárult üzleti év	2017. december 31-el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:		325.653	686.081
b) egyéb bevétel:		0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-219.965	-332.409
d) a letétkezelő díjai:		-2.760	-4.642
e) egyéb díjak és adók:			
	bizományosi díj:	-12.733	-7.854
	bankköltség:	-400	-284
	felügyeleti díj:	-1.728	-2.906
	egyéb költség és ráfordítás:	-4.153	-7.812
f) nettó jövedelem:		83.914	330.174
g)	felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
	újra befektetett jövedelem:	83.914	330.174
h) a tőkeszámla változása:		332.088	6.854.416
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		729.168	649.654
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.

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

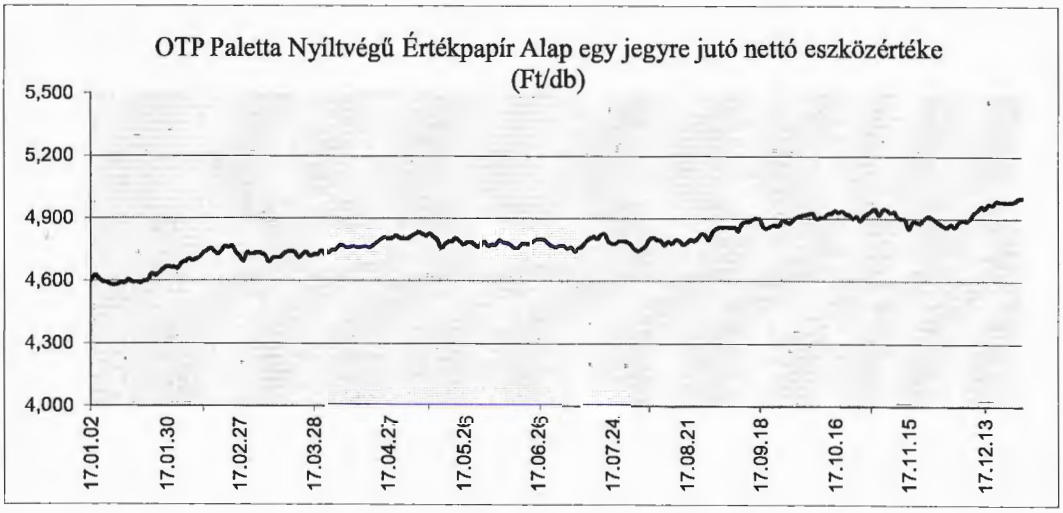
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2013.december 31.		1.762.385.501	6.642.123.200	3,768825
2014.december 31.	1,98%	1.645.621.824	6.324.617.403	3,843299
2015.december 31.	6,33%	1.581.838.698	6.464.520.291	4,086713
2016.december 31.	12,71%	1.652.137.980	7.609.691.383	4,605966
2017. január 31.		1.760.993.469		4,653829
2017. február 28.		1.998.424.401		4,718496
2017. március 31.		2.160.183.505		4,724190
2017. április 28.		2.273.436.753		4,803333
2017. május 31.		2.382.265.197		4,784121
2017. június 30.		2.443.955.557		4,752214
2017. július 31.		2.498.257.046		4,772808
2017. augusztus 31.		2.542.130.467		4,848237
2017. szeptember 29.		2.587.625.623		4,907862
2017. október 31.		2.934.646.877		4,936517
2017. november 30.		3.017.878.069		4,873009
2017. december 31.	8,84%	3.080.624.410	15.443.935.646	5,013248

Az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 8,84 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	125.433.821	16.578.332
2017. február	276.658.658	39.227.726
2017. március	187.691.455	25.932.351
2017. április	135.461.432	22.208.184
2017. május	184.377.063	75.548.619
2017. június	160.518.126	98.827.766
2017. július	85.743.243	31.441.754
2017. augusztus	99.156.191	55.282.770
2017. szeptember	85.370.153	39.874.997
2017. október	393.082.403	46.061.149
2017. november	127.409.323	44.178.131
2017. december	122.107.545	59.361.204
Összesen:	**1.983.009.413**	**554.522.983**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

Az Alapkezelő által végzett tevékenységeket és működésre vonatkozó további részleteket ld.
https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2017. évben kifizetett összes: **eFt.**

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2017. évben kifizetett összes: **eFt.**

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	12	17
Nyereségrészesedés	164	16.255	16.419
Teljes javadalmazás *	158.208	172.414	330.622

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél 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.

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	8.235.336.130	16.159.375.937	96,2200%

* A tőkeáttétel kiszámítása az ABAK-rendelet 6-11. cikkével összhangban történt.

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddé vált eszközök elkülönítése.

b) Az Alap által tőzsdén nem jegyzett társaság felett történő ellenőrzésből befolyást biztosító részesedésszerzések

Az Alap részéről sem tárgyidőszakban, sem megelőző időszakban nem történt tőzsdén nem jegyzett társaságban ellenőrző befolyást biztosító részesedésszerzés.

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje		Beszerzési ár	Értékkülönbözet kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	Piaci érték
Államkötvények:			**870.496**	**22.062**	**1.464**	**894.022**
RFLB 7.05 01/19/28	2013.01.23 -	2028.01.19	390.831	13.182	45.830	449.843
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 -	2027.02.24	314.125	5.449	-13.598	305.976
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 -	2023.03.08	165.540	3.431	-30.768	138.203
Vállalati kötvények:			**253.229**	**9.886**	**104.643**	**367.758**
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 -	2025.12.09	70.738	281	18.935	89.954
RBIAV 4.5 02/21/25	2014.02.21 -	2020.02.21	182.491	9.605	85.708	277.804
Belföldi részvények:			**180.189**	**0**	**78.493**	**258.682**
CIG PANNONIA			38.879	0	62.715	101.594
MAGYAR TELEKOM			7.007	0	748	7.755
MASTERPLAST			33.482	0	14.584	48.066
MOL RT			98.655	0	703	99.358
PANNERGY			2.166	0	-257	1.909
Külföldi részvények:			**7.771.100**	**0**	**368.954**	**8.140.054**
AFREN			61.007	0	-60.284	723
AKBANK			138.591	0	6.992	145.583
AKCANSA CIMENTO			38.424	0	-10.645	27.779
AKRON			5.349	0	211	5.560
ALBARAKA TURK			25.310	0	7.799	33.109
ANEL ELEKTRIK			7.928	0	-541	7.387
AR TARIM ORGANIK GIDA AS			21.386	0	-18.292	3.094
ARCELIK			151.553	0	-5.232	146.321
ATRIUM			87.685	0	18.713	106.398
AUSTRIA TECHNOLOGIE			96.746	0	134.365	231.111
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR			44.472	0	-42.842	1.630
AVTOVAZ			15.821	0	-2.351	13.470
AYGAZ AS			107.094	0	8.795	115.889
BANCA TRANSILVANIA SA			79.885	0	-3.291	76.594
BANK ST PETERSBURG PJSC			30.794	0	-34	30.760
BIZIM TOPTAN			31.295	0	-9.555	21.740
BOLU CIMENTO SANAYII AS			31.672	0	-6.959	24.713
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE			58.369	0	15.871	74.240
BUWOG-GEMEINNUETZIGE			3.602	0	3.807	7.409
CEZ			135.188	0	12.177	147.365
CIMSA			95.363	0	-17.292	78.071
DIGI COMMUNICATIONS NV			171.488	0	3.281	174.769
DIXY GROUP			140.078	0	-26.168	113.910
DO & CO AG			41.802	0	-7.401	34.401
ECHO INVESTMENTS S.A.			39.461	0	-1.630	37.831
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE			32.232	0	-3.794	28.438
EMLAK KONUT			124.307	0	-24.531	99.776
ENKA INSAAT			24.716	0	-2.087	22.629
ERSTE BANK STAMM			52.718	0	33.862	86.580
ETALON GROUP			174.882	0	-21.469	153.413
EVRAZ PLC			21.038	0	6.754	27.792
FACC AG			20.553	0	17.429	37.982
GARANTI BANKASI			239.746	0	26.776	266.522
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI			44.472	0	-18.717	25.755
GAZPROM GDR			31.798	0	-3.263	28.535

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet kamatból, osztalékból	Értékkülönbözet egyéb piaci megítélésből	Piaci érték
GLOBAL TELECOM HLDING	0	0	60.767	60.767
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	102.064	0	5.804	107.868
HALK BANKASI	44.799	0	-5.418	39.381
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK	16.113	0	-2.426	13.687
HRVATSKI TELEKOM	21.630	0	1.855	23.485
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	60.593	0	-21.907	38.686
IMMOFINANZ AG	33.998	0	4.497	38.495
IS BANKASI-C	44.665	0	-3.688	40.977
IS REIT	65.390	0	-11.054	54.336
JUMBO SA	167.589	0	22.998	190.587
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	4.888	0	624	5.512
KGHM	30.426	0	5.935	36.361
KOC HOLDING	119.343	0	7.212	126.555
KOMERCNI	38.847	0	1.442	40.289
KRKA	21.675	0	-1.417	20.258
LENTA LTD-REG S	184.471	0	-37.991	146.480
LINAS AGRO	4.380	0	1.005	5.385
LSR GROUP GDR	171.093	0	-19.564	151.529
LUKOIL	46.131	0	7.768	53.899
LUKOIL PJSC-SPON ADR	72.997	0	5.495	78.492
M VIDEO	97.444	0	5.891	103.335
MAGNIT	168.556	0	2.350	170.906
MAIL.RU GDR	9.332	0	-154	9.178
MANGO GIDA	5.856	0	-5.469	387
MECHEL PREF	9.412	0	-6.178	3.234
MEGAFON-GDR	15.943	0	-11.155	4.788
MOMO INC-SPON ADR	128.863	0	-27.489	101.374
MONETA MONEY BANK AS	94.864	0	7.568	102.432
NASPERS	116.423	0	56.551	172.974
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	34.334	0	2.289	36.623
NATIONAL BANK OF GREECE	30.485	0	-30.189	296
NOVATEK GDR	41.041	0	5.624	46.665
NOVUS HOLDINGS LTD	0	0	115	115
OBUV ROSSII PJSC	95.843	0	-14.390	81.453
OMV PETROM SA	112.695	0	3.824	116.519
PEKAO	380.088	0	31.177	411.265
PETKIM PETROKIMYA	4.786	0	6.421	11.207
PGE	37.955	0	-15.075	22.880
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	30.506	0	364	30.870
PHOSAGRO PJSC	71.456	0	-6.049	65.407
PINAR ET	5.533	0	-361	5.172
PKN	22.668	0	42.177	64.845
PLAZA CENTERS NV	47.620	0	-45.838	1.782
POLYTEC HOLDING AG	71.464	0	48.768	120.232
PROTEK	125.407	0	59.892	185.299
PZU SA - 0.1	49.841	0	14.889	64.730
RAIFFEISEN INTERN BH	33.114	0	14.916	48.030
ROMGAZ - GDR	32.667	0	1.935	34.602
ROS AGRO PLC- GDR REG S	4.709	0	-1.370	3.339
ROSNEFT GDR	57.141	0	-1.606	55.535
SABANCI HOLDING	78.025	0	-9.329	68.696
SBERBANK	249.387	0	128.859	378.246

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet kamatból, osztalékból	Értékkülönbözet egyéb piaci megítélésből	Piaci érték
SEVERSTAL GDR	33.580	0	-409	33.171
SINPAS	554	0	-207	347
SISTEMA GDR	5.382	0	-1.246	4.136
SNOWBIRD AG	65.384	0	-58.547	6.837
SODA SANAYII	108.367	0	5.862	114.229
SOLAR COMPANY S.A.	49.862	0	-45.417	4.445
SOLLERS	91.197	0	2.917	94.114
SONGA BULK AS	50.004	0	-1.590	48.414
SURGUTNEFTEGAS PREF	204.564	0	-17.521	187.043
TALLINK	35.993	0	12.743	48.736
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	41.710	0	9.788	51.498
TMK GDR	75.049	0	19.852	94.901
TORUNLAR	71.326	0	16.125	87.451
TSKB	96.611	0	5.966	102.577
TURK HAVA	54.082	0	63.375	117.457
TURKCELL	45.081	0	-3.405	41.676
ULKER BISKUVI SANAYI	77.237	0	-6.177	71.060
UNIPETROL	5.792	0	10.093	15.885
UNITED BANK FOR AFRICA	16.306	0	-3.816	12.490
VAKIFBANK	95.652	0	12.081	107.733
VIG AV	94.852	0	-25.244	69.608
WIENERBERGER AG	162.143	0	11.961	174.104
WOOLWORTHS	80.584	0	-809	79.775
X5 RETAIL GROUP GDR	24.029	0	11.565	35.594
YAPI KREDI BANKASI	177.224	0	-2.256	174.968
YY INC - ADR	43.959	0	60.186	104.145
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	23.201	0	1.735	24.936
Befektetési jegyek:	**1.630.384**	**0**	**260.719**	**1.891.103**
OTP REMIX20	933	0	176	1.109
OTP REMIX20 II	1.153	0	249	1.402
OTP SZINERGIA PLUSZ	17.217	0	5.672	22.889
OTP ÚJ VILÁG FIX	328	0	37	365
RECONCEPT I. ALAP	462.395	0	307.707	770.102
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	44.887	0	17.784	62.671
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	113.770	0	-1.420	112.350
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	45.188	0	24.693	69.881
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	57.665	0	-3.312	54.353
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	354.613	0	-19.076	335.537
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	418.925	0	-23.557	395.368
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	113.310	0	-48.234	65.076
MINDÖSSZESEN:	**10.705.398**	**31.948**	**814.273**	**11.551.619**

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben						
			devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
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***
2017.12.31-én:	USD		-1.750	457.625	-452.935	457.625	4.690
	EUR		-6.900	2.158.251	-2.139.966	2.158.251	18.285
	Összesen:						***22.975***

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel		Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	200	5,000	-458	**-135**
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	24,000	-2.190	**-643**
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	23,000	-2.330	**-684**
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	24,000	-2.150	**-631**
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	24,000	-2.279	**-669**
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	1.000	24,000	-1.735	**-510**
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	2.000	48,000	-3.398	**-998**
CFD MAGNIT GDR	Eladás		USD	32.900	151,000	72.709	**21.354**
2016. összesen:							**17.084**
CFD OMV	Eladás		USD	1.000	53,440	-17.110	**-4.429**
CFD OMV	Eladás		USD	1.000	53,440	-17.090	**-4.423**
CFD OMV	Eladás		USD	1.000	53,440	-17.079	**-4.420**
CFD OMV	Eladás		USD	1.200	53,440	-20.592	**-5.330**
COM8 - BRENT CRUDE F	Eladás		USD	9	65,510	-30.663	**-7.936**
2017. összesen:							**-26.538**

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

Az Alap által kölcsönbe kapott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárata	Kölcsön várható lejárata	Értékpapír névértéke devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2018.01.08	11.527	PLN	29.406.887	37.975.108
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2018.01.26	37.369	PLN	100.745.908	123.110.246
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2018.01.29	7.531	PLN	19.789.395	24.810.492
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2018.02.02	3.633	PLN	10.317.675	11.968.731
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2018.02.05	7.656	PLN	21.238.831	25.222.298
RICHTER - 100	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2018.02.22	94.600	HUF	6.624.838	6.413.880
Összesen:							**188.123.534**	**229.500.755**

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2017.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Pénznem	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
RFLB 7.05 01/19/28	állampapír	OTP Quality Alap	Orosz Állam	alacsony kockázatú	RUB	Magyarország	2028.01.19	háromoldalú	43.000.000	193.432.760
TURKGB 7.1 03/08/23	állampapír	OTP Quality Alap	Török Állam	alacsony kockázatú	TRY	Magyarország	2023.03.08	háromoldalú	500.000	28.792.328
Összesen:										**222.225.088**

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:	**1,99%**
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	**229.500.755**
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	**1,49%**

Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként adott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző 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'	(előző oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)

Lejárati 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	222.225.088	0	**222.225.088**
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	229.500.755	**229.500.755**

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):	**222.225.088**

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 2017.01.01-2017.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	701.631
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	**0**	**701.631**

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

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	**1.652.138**	**1.983.009**	**-554.523**	**3.080.624**
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	629.915	7.542.265	-2.116.335	6.055.845
Értékelési különbözet:	193.004	842.658	-193.004	842.658
Eredménytartalék:	5.050.720	83.914	0	5.134.634
Tárgyévi eredmény:	83.914	330.174	-83.914	330.174
Tőkenövekmény összesen:	**5.957.553**	**8.799.011**	**-2.393.253**	**12.363.311**
Saját tőke összesen:	**7.609.691**	**10.782.020**	**-2.947.776**	**15.443.935**

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	**2016. évi költség**	**2016. évben pénzügyileg realizált**	**2017. évi költség**	**2017. évben pénzügyileg realizált**
Alapkezelési díj	219.964.747	94.426.690	332.408.501	313.282.574
Letétkezelői díj	2.759.616	2.059.473	4.641.966	3.203.823
Bizományosi díj	12.732.528	12.732.528	7.853.674	7.853.674
Bankköltség	399.691	399.691	283.990	283.990
Felügyeleti díj	1.728.000	1.287.000	2.906.000	2.014.000
Könyvvizsgálat díja	950.820	0	999.999	0
Egyéb	83.981	83.981	1.360.317	1.360.317
Összesen:	**238.619.383**	**110.989.363**	**350.454.447**	**327.998.378**

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

		2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I.	**Működési cash flow**	**-395.397**	**-732.224**
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-87.520	19.256
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	729.168	649.654
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-547.479	-715.318
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	106.267	-116.934
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-768.867	-684.655
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	225.975	-76.353
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3.567	-1.210
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-89.073	158.335
	Származtatott ügyletek állományváltozása	39.699	35.001
II.	**Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás**	**-184.838**	**-2.578.327**
17.	Értékpapírok beszerzése -	-8.209.283	-18.832.052
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	7.853.011	15.942.807
19.	Kapott hozamok +	171.434	310.918
III.	**Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás**	**332.088**	**6.854.416**
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	3.491.968	9.525.274
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-3.159.880	-2.670.858
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	**Pénzeszközök változása**	**-248.147**	**3.543.865**
	Pénzeszközök nyitó értéke	**815.009**	**566.862**
	Pénzeszközök záró értéke	**566.862**	**4.110.727**

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):	2017.12.31
Saját tőke:	15.443.935.646
Egy jegyre jutó NEÉ:	5,013248
Darabszám:	3.080.624.410

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:			**228.520**	**59,07**
Alapkezelői díj			19.126	4,94
Letétkezelői díj			1.438	0,37
Költségként elszámolt egyéb tétel			1.892	0,49
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			206.064	53,27
I/3. Céltartalékok:			**0**	**0,00**
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			**158.335**	**40,93**
Kötelezettségek összesen:			**386.855**	**100,00**
II. ESZKÖZÖK			**Összeg**	**%**
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			3.955.657	24,99
II/2. Egyéb követelés:			167.207	1,06
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	**Bank**	**Futamidő**	**155.070**	**0,98**
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			**155.070**	**0,98**
	ING	17.12.29 - 18.01.05	155.070	0,98
II/4. Értékpapírok (összes):	**Devizanem**	**Névérték devizában**	**11.551.619**	**72,96**
II/4.1. Állampapírok (összes):			**894.022**	**5,64**
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			**894.022**	**5,64**
RFLB 7.05 01/19/28 államkötvény	RUB	100.000.000	449.843	2,84
TURKGB 11 02/24/2027 államkötvény	TRY	4.500.000	305.976	1,93
TURKGB 7.1 03/08/23 államkötvény	TRY	2.400.000	138.203	0,87
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			**367.758**	**2,33**
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			**367.758**	**2,33**
OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény	EUR	230.000	89.954	0,57
RBIAV 4.5 02/21/25 kötvény	EUR	800.000	277.804	1,76
II/4.3. Részvények (összes):			**8.398.736**	**53,05**
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			**258.682**	**1,63**
CIG PANNONIA részvény	HUF	8.327	101.594	0,64
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	1.693	7.755	0,05
MASTERPLAST részvény	HUF	7.971	48.066	0,30
MOL RT részvény	HUF	4.133	99.358	0,63
PANNERGY részvény	HUF	57	1.909	0,01
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			**8.140.054**	**51,42**
AFREN részvény	GBP	1.160	723	0,00
AKBANK részvény	TRY	215.200	145.583	0,92
AKCANSA CIMENTO részvény	TRY	37.176	27.779	0,18
AKRON részvény	RUB	1.600	5.560	0,04
ALBARAKA TURK részvény	TRY	311.013	33.109	0,21
ANEL ELEKTRIK részvény	TRY	28.531	7.387	0,05
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	85.000	3.094	0,02

Portfólió jelentés értékpapíralapra

ARCELIK részvény	TRY	99.000	146.321	0,92
ATRIUM részvény	EUR	413.330	106.398	0,67
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	31.656	231.111	1,46
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.750	1.630	0,01
AVTOVAZ részvény	RUB	1.500.000	13.470	0,09
AYGAZ AS részvény	TRY	105.002	115.889	0,73
BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	540.184	76.594	0,48
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	126.050	30.760	0,19
BIZIM TOPTAN részvény	TRY	41.109	21.740	0,14
BOLU CIMENTO SANAYII AS részvény	TRY	66.883	24.713	0,16
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	86.450	74.240	0,47
BUWOG-GEMEINNUETZIGE részvény	EUR	831	7.409	0,05
CEZ részvény	CZK	24.469	147.365	0,93
CIMSA részvény	TRY	83.034	78.071	0,49
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	69.088	174.769	1,10
DIXY GROUP részvény	RUB	780	113.910	0,72
DO & CO AG részvény	EUR	2.349	34.401	0,22
ECHO INVESTMENTS S.A. részvény	PLN	5.592	37.831	0,24
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	TRY	90.017	28.438	0,18
EMLAK KONUT részvény	TRY	517.000	99.776	0,63
ENKA INSAAT részvény	TRY	54.643	22.629	0,14
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	7.732	86.580	0,55
ETALON GROUP részvény	USD	197.580	153.413	0,97
EVRAZ PLC részvény	GBP	23.389	27.792	0,18
FACC AG részvény	EUR	7.077	37.982	0,24
GARANTI BANKASI részvény	TRY	362.000	266.522	1,68
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI részvény	TRY	500.000	25.755	0,16
GAZPROM GDR részvény	USD	25.000	28.535	0,18
GLOBAL TELECOM HLDING részvény	EGP	563.360	60.767	0,38
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	44.384	107.868	0,68
HALK BANKASI részvény	TRY	53.192	39.381	0,25
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK részvény	TRY	207.595	13.687	0,09
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	341.400	23.485	0,15
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	153	38.686	0,24
IMMOFINANZ AG részvény	EUR	57.811	38.495	0,24
IS BANKASI-C részvény	TRY	85.600	40.977	0,26
IS REIT részvény	TRY	581.721	54.336	0,34
JUMBO SA részvény	EUR	36.294	190.587	1,20
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	25.000	5.512	0,04
KGHM részvény	PLN	4.398	36.361	0,23
KOC HOLDING részvény	TRY	99.712	126.555	0,80
KOMERCNI részvény	CZK	3.630	40.289	0,25
KRKA részvény	EUR	1.136	20.258	0,13
LENTA LTD-REG S részvény	USD	97.243	146.480	0,93
LINAS AGRO részvény	EUR	27.131	5.385	0,03
LSR GROUP GDR részvény	USD	53.321	151.529	0,96
LUKOIL részvény	RUB	90	53.899	0,34
LUKOIL PJSC-SPON ADR részvény	USD	133	78.492	0,50
M VIDEO részvény	RUB	554.570	103.335	0,65
MAGNIT részvény	RUB	60	170.906	1,08
MAIL.RU GDR részvény	USD	1.227	9.178	0,06
MANGO GIDA részvény	TRY	47.000	387	0,00
MECHEL PREF részvény	USD	11.900	3.234	0,02
MEGAFON-GDR részvény	USD	2.000	4.788	0,03

Portfólió jelentés értékpapíralapra

MOMO INC-SPON ADR részvény	USD	2	101.374	0,64
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	102.482	102.432	0,65
NASPERS részvény	ZAR	48	172.974	1,09
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	2.500	36.623	0,23
NATIONAL BANK OF GREECE részvény	EUR	900	296	0,00
NOVATEK GDR részvény	USD	1.500	46.665	0,30
NOVUS HOLDINGS LTD részvény	ZAR	927	115	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	15.000.000	81.453	0,51
OMV PETROM SA részvény	RON	612.000	116.519	0,74
PEKAO részvény	PLN	42.714	411.265	2,60
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	21.000	11.207	0,07
PGE részvény	PLN	255.380	22.880	0,14
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	7.770	30.870	0,20
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	14.573	65.407	0,41
PINAR ET részvény	TRY	7.779	5.172	0,03
PKN részvény	PLN	8.228	64.845	0,41
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	5.460	1.782	0,01
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	20.955	120.232	0,76
PROTEK részvény	RUB	3.762	185.299	1,17
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	2.065	64.730	0,41
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	5.128	48.030	0,30
ROMGAZ - GDR részvény	USD	16.923	34.602	0,22
ROS AGRO PLC- GDR REG S részvény	USD	1.303	3.339	0,02
ROSNEFT GDR részvény	USD	43.000	55.535	0,35
SABANCI HOLDING részvény	TRY	89.950	68.696	0,43
SBERBANK részvény	RUB	1.122.225	378.246	2,39
SEVERSTAL GDR részvény	USD	8.333	33.171	0,21
SINPAS részvény	TRY	6.565	347	0,00
SISTEMA GDR részvény	USD	3.832	4.136	0,03
SNOWBIRD AG részvény	EUR	35.000	6.837	0,04
SODA SANAYII részvény	TRY	330.000	114.229	0,72
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	53.863	4.445	0,03
SOLLERS részvény	RUB	421.239	94.114	0,59
SONGA BULK AS részvény	NOK	21.838	48.414	0,31
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	1.480.112	187.043	1,18
TALLINK részvény	EUR	1.257.120	48.736	0,31
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	10.500	51.498	0,33
TMK GDR részvény	USD	79.194	94.901	0,60
TORUNLAR részvény	TRY	382.375	87.451	0,55
TSKB részvény	TRY	1.037.184	102.577	0,65
TURK HAVA részvény	TRY	109.000	117.457	0,74
TURKCELL részvény	TRY	39.200	41.676	0,26
ULKER BISKUVI SANAYI részvény	TRY	52.600	71.060	0,45
UNIPETROL részvény	CZK	3.482	15.885	0,10
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	850.000	12.490	0,08
VAKIFBANK részvény	TRY	231.702	107.733	0,68
VIG AV részvény	EUR	8.711	69.608	0,44
WIENERBERGER AG részvény	EUR	27.832	174.104	1,10
WOOLWORTHS részvény	ZAR	87	79.775	0,50
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	3.641	35.594	0,23
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	587.000	174.968	1,11
YY INC - ADR részvény	USD	0	104.145	0,66
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	2.782	24.936	0,16

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			**1.891.103**	**11,94**
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			**1.891.103**	**11,94**
OTP REMIX20 bef.jegy	HUF	990	1.109	0,01
OTP REMIX20 II bef.jegy	HUF	1.220	1.402	0,01
OTP SZINERGIA PLUSZ bef.jegy	HUF	20.000	22.889	0,14
OTP ÚJ VILÁG FIX bef.jegy	HUF	350	365	0,00
RECONCEPT I. ALAP bef.jegy	HUF	256.684	770.102	4,86
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 bef.jegy	USD	200	62.671	0,40
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E bef.jegy	EUR	5.840	112.350	0,71
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD bef.jegy	USD	12.500	69.881	0,44
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 bef.jegy	RON	803.264	54.353	0,34
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY bef.jegy	EUR	15.700	335.537	2,12
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE bef.jegy	EUR	35.500	395.368	2,50
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500 bef.jegy	USD	6.125	65.076	0,41
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			**4.800**	**0,03**
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			**-3.563**	**-0,02**
Eszközök összesen:			**15.830.790**	**100,00**

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

.....
az Alapkezelő vezetője