

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap (az „Alap”) 2018. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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 közvéetegy 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2019. április 29.



.....
Pádár Péter

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007251



OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

Pénzügyi év: 2018. január 1-től
2018. december 31-ig

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

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2017. december 31.	Tárgyév 2018. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	1. 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	15.829.553	13.221.171
09.	I. Követelések	167.207	3.484
10.	1. Követelések	167.207	3.484
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	11.551.619	12.155.958
15.	1. Értékpapírok	10.705.398	13.403.736
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	846.221	-1.247.778
17.	a) kamatokból, osztalékból	31.948	21.332
18.	b) egyéb piaci megítélésből	814.273	-1.269.110
19.	III. Pénzeszközök	4.110.727	1.061.729
20.	1. Pénzeszközök	4.110.727	1.061.729
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	4.800	19.438
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	4.800	19.438
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-3.563	53.562
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	15.830.790	13.294.171
27.	E. Saját tőke	15.443.935	12.642.219
28.	I. Induló tőke	3.080.624	2.850.487
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	29.201.776	30.441.152
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-26.121.152	-27.590.665
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	12.363.311	9.791.732
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége	-34.115.307	-39.691.162
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbsége	40.171.152	44.989.865
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	842.658	-1.194.216
35.	3. Előző év(ek) eredménye	5.134.634	5.464.808
36.	4. Üzleti év eredménye	330.174	222.437
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	228.520	651.952
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	228.520	651.952
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	158.335	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	15.830.790	13.294.171

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2017.01.01-2017.12.31.	Tárgyév 2018.01.01-2018.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.290.698	2.035.675
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	604.617	1.577.847
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	350.454	228.506
05.	V. Egyéb ráfordítások	5.453	6.885
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	330.174	222.437

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. 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: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Pádár Péter, kamarai tagsági száma: 007251.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.000 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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 értékpapírain 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 457.828 eFt, amely 2.035.675 eFt bevétel és 1.577.847 eFt ráfordítás különbsége. 228.506 eFt működési költség és 6.885 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 222.437 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2018. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	3.802.577		56.719		0,43%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	34.856		321		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	37.075		118		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	25		22		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	75.773		424		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	42		3.981		0,03%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	47		38		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	2.289		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	59		41		0,00%
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla	707		1		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	191		58		0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	2.016		6		0,00%
ING Bank NV. . EUR	2017.12.29 - 2018.01.05	155.070		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	0		1.000.000		7,52%
Banki egyenlegek összesen:		4.110.727		1.061.729		7,98%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		894.022		792.074		5,96%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	0		370.855		2,79%
RFLB 7.05 01/19/28	2013.01.23 - 2028.01.19	449.843		0		0,00%
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	305.976		421.219		3,17%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	138.203		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		0		937.198		7,05%
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	0		191.169		1,44%
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	0		746.029		5,61%
Vállalati kötvények:		367.758		360.243		2,71%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	89.954		84.850		0,64%
RBIIV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2020.02.21	277.804		275.393		2,07%
Belföldi részvények:		258.682		238.698		1,81%
CIG PANNONIA		101.594		79.277		0,60%
KONZUM		0		719		0,01%
MAGYAR TELEKOM		7.755		0		0,00%
MASTERPLAST		48.066		51.414		0,39%
MOL RT		99.358		0		0,00%
OPUS		0		43.159		0,32%
PANNERGY		1.909		2.157		0,02%
RICHTER - 100		0		61.972		0,47%
Külföldi részvények:		8.140.054		7.874.161		59,22%
AFREN		723		735		0,01%
AFRICAN MINERALS LTD		0		4.618		0,03%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		0		45.291		0,34%
AKBANK		145.583		139.225		1,05%
AKCANSÁ CIMENTO		27.779		14.151		0,11%
AKRON		5.560		5.961		0,04%
AKSIGORTA		0		1.190		0,01%
ALBARAKA TURK		33.109		15.575		0,12%
ANEL ELEKTRIK		7.387		2.388		0,02%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		3.094		2.401		0,02%
ARCELIK		146.321		152.867		1,15%
ATRIUM		106.398		87.611		0,66%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		231.111		144.304		1,08%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		1.630		1.376		0,01%
AVTOVAZ		13.470		0		0,00%
AYGAZ AS		115.889		71.415		0,54%
BANCA TRANSILVANIA SA		76.594		83.059		0,62%
BANK ST PETERSBURG PJSC		30.760		44.137		0,33%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
BIZIM TOPTAN	21.740	14.420	0,11%
BOLU CIMENTO SANAYII AS	24.713	12.158	0,09%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	74.240	15.925	0,12%
BUWOG-GEMEINNUETZIGE	7.409	0	0,00%
CEZ	147.365	0	0,00%
CIMSA	78.071	32.889	0,25%
DIGI COMMUNICATIONS NV	174.769	123.247	0,93%
DIXY GROUP	113.910	0	0,00%
DO & CO AG	34.401	0	0,00%
ECHO INVESTMENTS S.A.	37.831	69.312	0,52%
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE	28.438	53.640	0,40%
EMLAK KONUT	99.776	68.308	0,51%
ENERJISA ENERJI AS	0	96.548	0,73%
ENKA INSAAT	22.629	42.097	0,32%
EREGLI	0	99.332	0,75%
ERSTE BANK STAMM	86.580	196.903	1,48%
ETALON GROUP	153.413	214.364	1,61%
EVRAZ PLC	27.792	0	0,00%
FACC AG	37.982	15.575	0,12%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	0	43.445	0,33%
GARANTI BANKASI	266.522	135.792	1,02%
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI	25.755	0	0,00%
GAZPROM GDR	28.535	30.869	0,23%
GLOBAL TELECOM HLDING	60.767	32.680	0,25%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	107.868	152.216	1,14%
HALK BANKASI	39.381	23.750	0,18%
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK	13.687	7.990	0,06%
HRVATSKI TELEKOM	23.485	22.215	0,17%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	38.686	69.326	0,52%
IMMOFINANZ AG	38.495	0	0,00%
IS BANKASI-C	40.977	112.262	0,84%
IS REIT	54.336	69.753	0,52%
JUMBO SA	190.587	176.360	1,33%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	5.512	2.853	0,02%
KGHM	36.361	29.247	0,22%
KOC HOLDING	126.555	50.526	0,38%
KOMERCNI	40.289	38.340	0,29%
KRKA	20.258	21.111	0,16%
LENTA LTD-REG S	146.480	143.680	1,08%
LINAS AGRO	5.385	0	0,00%
LSR GROUP GDR	151.529	179.602	1,35%
LUKOIL	53.899	0	0,00%
LUKOIL PJSC-SPON ADR	78.492	44.894	0,34%
M VIDEO	103.335	0	0,00%
MAGNIT	170.906	91.198	0,69%
MAIL.RU GDR	9.178	76.645	0,58%
MANGO GIDA	387	301	0,00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	0	48.647	0,37%
MECHEL PREF	3.234	2.247	0,02%
MEGAFON-GDR	4.788	0	0,00%
MMK	0	36.426	0,27%
MMK GDR	0	88.460	0,66%
MOMO INC-SPON ADR	101.374	120.011	0,90%
MONETA MONEY BANK AS	102.432	0	0,00%
MOTOR OIL (HELLAS) SA	0	76.898	0,58%
MYTILINEOS	0	82.131	0,62%
NASPERS	172.974	87.338	0,66%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	36.623	92.810	0,70%
NATIONAL BANK OF GREECE	296	0	0,00%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	0	101	0,00%
NORILSK NICKEL ADR	0	18.941	0,14%
NOVATEK GDR	46.665	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
NOVUS HOLDINGS LTD	115	76	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	81.453	44.210	0,33%
OMV PETROM SA	116.519	15.005	0,11%
PEKAO	411.265	348.349	2,62%
PETKIM PETROKIMYA	11.207	6.133	0,05%
PGE	22.880	9.526	0,07%
PGNIG	0	13.876	0,10%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	30.870	0	0,00%
PHOSAGRO PJSC	65.407	110.799	0,83%
PINAR ET	5.172	2.111	0,02%
PKN	64.845	66.579	0,50%
PLAY COMMUNICATIONS SA	0	13.056	0,10%
PLAZA CENTERS NV	1.782	1.307	0,01%
POLYTEC HOLDING AG	120.232	149.485	1,12%
POLYUS PJSC-REG S-GDR	0	26.094	0,20%
PROTEK	185.299	119.452	0,90%
PZU SA - 0.1	64.730	128.927	0,97%
RAIFFEISEN INTERN BH	48.030	152.286	1,14%
ROMGAZ - GDR	34.602	0	0,00%
ROS AGRO PLC- GDR REG S	3.339	4.173	0,03%
ROSNEFT GDR	55.535	63.034	0,47%
SABANCI HOLDING	68.696	83.848	0,63%
SBERBANK	378.246	0	0,00%
SBERBANK SPONSORED ADR	0	279.058	2,10%
SEVERSTAL GDR	33.171	44.251	0,33%
SINPAS	347	126	0,00%
SISTEMA GDR	4.136	2.444	0,02%
SNOWBIRD AG	6.837	113	0,00%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	0	32.933	0,25%
SODA SANAYII	114.229	98.028	0,74%
SOLAR COMPANY S.A.	4.445	1.935	0,01%
SOLLERS	94.114	56.640	0,43%
SONGA BULK AS	48.414	657	0,00%
STAR BULK CARRIES CORP	0	64.451	0,48%
SURGUTNEFTEGAS PREF	187.043	171.295	1,29%
TALLINK	48.736	77.716	0,58%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	51.498	0	0,00%
TMK GDR	94.901	65.331	0,49%
TOFAS	0	50.047	0,38%
TORUNLAR	87.451	34.771	0,26%
TSKB	102.577	95.687	0,72%
TUPRAS	0	50.111	0,38%
TURK HAVA	117.457	75.960	0,57%
TURKCELL	41.676	104.403	0,78%
ULKER BISKUVI SANAYI	71.060	25.053	0,19%
UNIPETROL	15.885	0	0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	12.490	10.313	0,08%
VAKIFBANK	107.733	176.059	1,32%
VIG AV	69.608	56.798	0,43%
WIENERBERGER AG	174.104	27.454	0,21%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	0	184.763	1,39%
WOOLWORTHS	79.775	31.768	0,24%
X5 RETAIL GROUP GDR	35.594	131.409	0,99%
YAPI KREDI BANKASI	174.968	199.012	1,50%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	0	15.213	0,11%
YY INC - ADR	104.145	204.283	1,54%
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD	24.936	67.666	0,51%
Befektetési jegyek:	1.891.103	1.953.584	14,69%
OTP PÉNZPIACI NY BEFJEGY	0	25.676	0,19%
OTP REMIX20	1.109	0	0,00%
OTP REMIX20 II	1.402	0	0,00%
OTP SZINERGIA PLUSZ	22.889	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megosztás (%)
OTP ÚJ VILÁG FIX	365	0	0,00%
RECONCEPT I. ALAP	770.102	872.827	6,56%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	62.671	55.847	0,42%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	112.350	114.385	0,86%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	69.881	60.823	0,46%
FONDUL PROPRIETATEA SA -.85	54.353	0	0,00%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	335.537	376.054	2,83%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	395.368	372.757	2,80%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	65.076	75.215	0,57%
Átruházható értékpapírok összesen:	11.551.619	12.155.958	91,44%
Egyéb eszközök			
Követelések	167.207	3.484	0,03%
Aktív időbeli elhatárolások	4.800	19.438	0,15%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-3.563	53.562	0,40%
Egyéb eszközök összesen:	168.444	76.484	0,58%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	15.830.790	13.294.171	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	19.126	15.617	2,40%
Letétkezelői díj	1.438	1.315	0,20%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.892	1.817	0,28%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	206.064	633.203	97,12%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	158.335	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	386.855	651.952	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	15.443.935	12.642.219	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3.080.624.410	2.850.487.116
---	---------------	---------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	5,013248	4,435108
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	5,000095	4,436991 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	11.551.619	72,97%	12.155.958	91,44%
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%	937.198	7,05%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.261.780	7,97%	2.089.515	15,72%

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

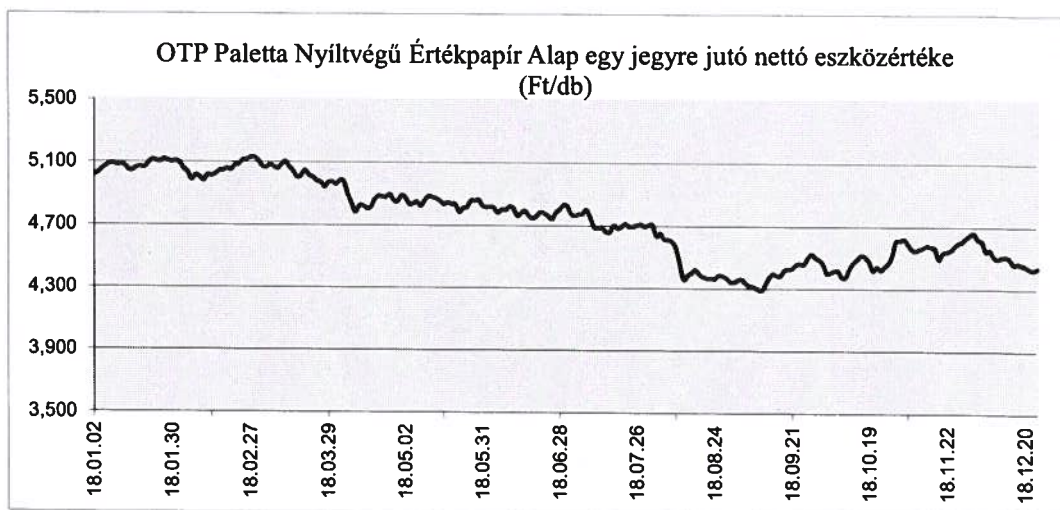
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	686.081	457.828
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-332.409	-211.464
d) a letétkezelő díjai:	-4.642	-5.830
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-7.854	-6.269
bankköltség:	-284	-304
felügyeleti díj:	-2.906	-4.639
egyéb költség és ráfordítás:	-7.812	-6.885
f) nettó jövedelem:	330.174	222.437
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	330.174	222.437
h) a tőkeszámla változása:	6.854.416	-987.279
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	649.654	-2.036.874
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)
2014. december 31.		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. december 31.	8,84%	3.080.624.410	15.443.935.646	5,013248
2018. január 31.		3.049.366.430		5,108365
2018. február 28.		3.104.088.544		5,128206
2018. március 29.		3.228.283.962		4,973938
2018. április 27.		2.965.440.230		4,834731
2018. május 31.		2.875.121.956		4,821032
2018. június 29.		2.804.613.488		4,764819
2018. július 31.		2.765.813.998		4,634344
2018. augusztus 31.		2.689.661.892		4,333655
2018. szeptember 28.		2.636.994.631		4,405693
2018. október 31.		2.607.214.451		4,594393
2018. november 30.		2.561.189.392		4,551005
2018. december 31.	-11,53%	2.850.487.116	12.642.218.073	4,435108

Az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -11,53 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	228.021.113	259.279.093
2018. február	154.855.130	100.133.016
2018. március	163.733.475	39.538.057
2018. április	106.787.024	369.630.756
2018. május	60.183.770	150.502.044
2018. június	44.462.739	114.971.207
2018. július	33.212.903	72.012.393
2018. augusztus	28.257.536	104.409.642
2018. szeptember	31.139.489	83.806.750
2018. október	18.586.207	48.366.387
2018. november	23.181.884	69.206.943
2018. december	33.968.603	44.657.677
Összesen:	926.389.873	1.456.513.965

'I' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. március	5.871.234	0
2018. április	302.038.147	0
2018. szeptember	5.076.641	0
2018. október	0	12.999.224
Összesen:	312.986.022	12.999.224

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 9. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	16.159.375.937	13.764.910.188	-14,8178%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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 származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
				kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			703.248	11.084	77.742	792.074
2021/C	2018.02.07 -	2021.04.21	366.326	1.685	2.844	370.855
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 -	2027.02.24	336.922	9.399	74.898	421.219
Diszkont kincstárjegyek:			935.138	0	2.060	937.198
D190424	2018.04.25 -	2019.04.24	191.105	0	64	191.169
D190522	2018.06.06 -	2019.05.22	744.033	0	1.996	746.029
Vállalati kötvények:			253.229	10.248	96.766	360.243
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 -	2025.12.09	70.738	291	13.821	84.850
RBI AV 4.5 02/21/25	2014.02.21 -	2020.02.21	182.491	9.957	82.945	275.393
Belföldi részvények:			185.287	0	53.411	238.698
CIG PANNONIA			36.013	0	43.264	79.277
KONZUM			749	0	-30	719
MASTERPLAST			33.482	0	17.932	51.414
OPUS			49.368	0	-6.209	43.159
PANNERGY			2.166	0	-9	2.157
RICHTER - 100			63.509	0	-1.537	61.972
Külföldi részvények:			9.754.116	0	-1.879.955	7.874.161
AFREN			61.007	0	-60.272	735
AFRICAN MINERALS LTD			0	0	4.618	4.618
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS			49.126	0	-3.835	45.291
AKBANK			118.364	0	20.861	139.225
AKCANS A CIMENTO			38.424	0	-24.273	14.151
AKRON			5.349	0	612	5.961
AKSIGORTA			945	0	245	1.190
ALBARAKA TURK			19.252	0	-3.677	15.575
ANEL ELEKTRIK			7.928	0	-5.540	2.388
AR TARIM ORGANIK GIDA AS			21.386	0	-18.985	2.401
ARCELIK			205.406	0	-52.539	152.867
ATRIUM			90.095	0	-2.484	87.611
AUSTRIA TECHNOLOGIE			165.225	0	-20.921	144.304
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR			44.472	0	-43.096	1.376
AYGAZ AS			114.338	0	-42.923	71.415
BANCA TRANSILVANIA SA			79.886	0	3.173	83.059
BANK ST PETERSBURG PJSC			63.463	0	-19.326	44.137
BIZIM TOPTAN			31.295	0	-16.875	14.420
BOLU CIMENTO SANAYII AS			31.672	0	-19.514	12.158
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE			17.867	0	-1.942	15.925
CIMSA			95.363	0	-62.474	32.889
DIGI COMMUNICATIONS NV			171.488	0	-48.241	123.247
ECHO INVESTMENTS S.A.			99.670	0	-30.358	69.312
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE			80.067	0	-26.427	53.640
EMLAK KONUT			138.645	0	-70.337	68.308
ENERJISA ENERJI AS			111.478	0	-14.930	96.548
ENKA INSAAT			56.014	0	-13.917	42.097
EREGLI			129.350	0	-30.018	99.332
ERSTE BANK STAMM			176.138	0	20.765	196.903
ETALON GROUP			302.612	0	-88.248	214.364
FACC AG			10.626	0	4.949	15.575
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85			43.407	0	38	43.445

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
GARANTI BANKASI		166.855	0	-31.063	135.792
GAZPROM GDR		31.798	0	-929	30.869
GLOBAL TELECOM HLDING		0	0	32.680	32.680
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		158.880	0	-6.664	152.216
HALK BANKASI		51.770	0	-28.020	23.750
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK		16.113	0	-8.123	7.990
HRVATSKI TELEKOM		21.630	0	585	22.215
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		100.084	0	-30.758	69.326
IS BANKASI-C		149.043	0	-36.781	112.262
IS REIT		59.622	0	10.131	69.753
JUMBO SA		196.056	0	-19.696	176.360
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		4.888	0	-2.035	2.853
KGHM		30.426	0	-1.179	29.247
KOC HOLDING		54.418	0	-3.892	50.526
KOMERCNI		38.847	0	-507	38.340
KRKA		21.675	0	-564	21.111
LENTA LTD-REG S		232.042	0	-88.362	143.680
LSR GROUP GDR		243.278	0	-63.676	179.602
LUKOIL PJSC-SPON ADR		27.892	0	17.002	44.894
MAGNIT		127.345	0	-36.147	91.198
MAIL.RU GDR		81.764	0	-5.119	76.645
MANGO GIDA		5.856	0	-5.555	301
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		30.461	0	18.186	48.647
MECHEL PREF		9.412	0	-7.165	2.247
MMK		40.029	0	-3.603	36.426
MMK GDR		103.788	0	-15.328	88.460
MOMO INC-SPON ADR		138.094	0	-18.083	120.011
MOTOR OIL (HELLAS) SA		68.547	0	8.351	76.898
MYTILINEOS		95.846	0	-13.715	82.131
NASPERS		95.220	0	-7.882	87.338
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		101.218	0	-8.408	92.810
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW		0	0	101	101
NORILSK NICKEL ADR		28.443	0	-9.502	18.941
NOVUS HOLDINGS LTD		0	0	76	76
OBUV ROSSII PJSC		133.255	0	-89.045	44.210
OMV PETROM SA		13.395	0	1.610	15.005
PEKAO		380.088	0	-31.739	348.349
PETKIM PETROKIMYA		4.786	0	1.347	6.133
PGE		18.922	0	-9.396	9.526
PGNIG		11.943	0	1.933	13.876
PHOSAGRO PJSC		125.468	0	-14.669	110.799
PINAR ET		5.533	0	-3.422	2.111
PKN		22.668	0	43.911	66.579
PLAY COMMUNICATIONS SA		15.570	0	-2.514	13.056
PLAZA CENTERS NV		47.620	0	-46.313	1.307
POLYTEC HOLDING AG		253.044	0	-103.559	149.485
POLYUS PJSC-REG S-GDR		23.991	0	2.103	26.094
PROTEK		125.407	0	-5.955	119.452
PZU SA - 0.1		104.847	0	24.080	128.927
RAIFFEISEN INTERN BH		165.963	0	-13.677	152.286
ROS AGRO PLC- GDR REG S		4.709	0	-536	4.173
ROSNEFT GDR		66.985	0	-3.951	63.034
SABANCI HOLDING		118.403	0	-34.555	83.848

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
SBERBANK SPONSORED ADR		354.911	0	-75.853	279.058
SEVERSTAL GDR		46.396	0	-2.145	44.251
SINPAS		554	0	-428	126
SISTEMA GDR		5.382	0	-2.938	2.444
SNOWBIRD AG		65.384	0	-65.271	113
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		32.667	0	266	32.933
SODA SANAYII		66.609	0	31.419	98.028
SOLAR COMPANY S.A.		49.863	0	-47.928	1.935
SOLLERS		91.197	0	-34.557	56.640
SONGA BULK AS		85.907	0	-85.250	657
STAR BULK CARRIES CORP		0	0	64.451	64.451
SURGUTNEFTGAS PREF		144.271	0	27.024	171.295
TALLINK		73.730	0	3.986	77.716
TMK GDR		84.052	0	-18.721	65.331
TOFAS		71.284	0	-21.237	50.047
TORUNLAR		79.024	0	-44.253	34.771
TSKB		121.345	0	-25.658	95.687
TUPRAS		43.995	0	6.116	50.111
TURK HAVA		68.672	0	7.288	75.960
TURKCELL		116.348	0	-11.945	104.403
ÜLKER BISKUVI SANAYI		46.787	0	-21.734	25.053
UNITED BANK FOR AFRICA		16.306	0	-5.993	10.313
VAKIFBANK		186.234	0	-10.175	176.059
VIG AV		94.852	0	-38.054	56.798
WIENERBERGER AG		29.636	0	-2.182	27.454
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		200.098	0	-15.335	184.763
WOOLWORTHS		40.359	0	-8.591	31.768
X5 RETAIL GROUP GDR		160.503	0	-29.094	131.409
YAPI KREDİ BANKASI		285.384	0	-86.372	199.012
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		17.628	0	-2.415	15.213
YY INC - ADR		255.330	0	-51.047	204.283
ZAVAROVNICA TRIGLAV DD		65.113	0	2.553	67.666
Befektetési jegyek:		1.572.718	0	380.866	1.953.584
OTP PÉNZPIACI NY BEFJEGY		19.631	0	6.045	25.676
RECONCEPT I. ALAP		462.395	0	410.432	872.827
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		44.887	0	10.960	55.847
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E		113.770	0	615	114.385
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD		45.188	0	15.635	60.823
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY		354.612	0	21.442	376.054
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		418.925	0	-46.168	372.757
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500		113.310	0	-38.095	75.215
MINDÖSSZESEN:		13.403.736	21.332	-1.269.110	12.155.958

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet				
		szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
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
2018.12.31-én:	RON	393	-27.245	27.060	-27.245	-185
	USD	-1.000	284.530	-280.940	284.530	3.590
	RUB/USD	-150.000	2.225	-603.357	625.174	21.817
	EUR	-6.900	2.234.427	-2.218.419	2.234.427	16.008
	USD	-2.000	568.540	-561.880	568.540	6.660
	RON	-3.450	238.333	238.333	-237.550	783
	Összesen:					48.673

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
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
CLZ9 - CRUDE OIL FUTU	Vétel	USD	29	47,750	125.773	-35.335
COZ9 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	25	54,510	143.175	40.224
2018. összesen:						4.889

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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 lejárat	Kölcsön várható lejárat	Értékpapír névértéke devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Orosz Részv. Alap	lejárat nélkül	2019.03.18	11.000	USD	61.930.026	57.665.744
NOVATEK GDR	részvény	OTP Orosz Részv. Alap	lejárat nélkül	2019.01.02	1.400	USD	64.298.559	66.391.741
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.01.24	10.913	CZK	74.131.245	72.805.534
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.01.25	6.086	CZK	41.151.432	40.602.445
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.01.10	18.513.600	HUF	74.054.400	81.459.840
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.01.11	10.293.200	HUF	41.069.868	45.290.080
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.03.27	192.900	HUF	21.952.020	21.778.410
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.01.09	11.527	PLN	36.181.803	34.040.907
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.01.29	7.531	PLN	22.092.366	22.240.138
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.02.06	3.633	PLN	11.275.451	10.728.777
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.02.07	7.656	PLN	23.502.648	22.609.281
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2019.02.21	27.369	PLN	79.050.567	80.824.636
Összesen:							550.690.385	556.437.533

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2018.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Pénznem	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
RBIIV 4.5 02/21/25	kötvény	OTP Orosz Részv. Alap	RBIIV 4.5 02/21/25	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2025.02.21	háromoldalú	600.000	206.544.903
TURKGB 11 02/24/2027	kötvény	OTP Quality Alap	TURKGB 11 02/24/2027	alacsony kockázatú	TRY	Magyarország	2027.02.24	háromoldalú	2.210.000	93.089.261
LYXOR UCITS ETF SGI	bef. jegy	OTP Quality Alap	LYXOR UCITS ETF SGI	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	9.000	94.501.756
DAILY DOUBLE	részvény	OTP Quality Alap	DAILY DOUBLE	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	220.000	105.071.560
ETALON GROUP	részvény	OTP Quality Alap	ETALON GROUP	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	9.500	227.548.703
LYXOR ETF DX2	bef. jegy	OTP Quality Alap	LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	14.000	98.329.000
SHORT US TREASURY										
X5 RETAIL GROUP GDR	részvény	OTP Quality Alap	X5 RETAIL GROUP GDR	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú		
Összesen:										825.085.183

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: 4,58%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 556.437.533

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 4,40%

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)

Lejáratil 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	299.634.164	525.451.019	825.085.183
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	556.437.533	556.437.533

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.

Örözt biztosítékeszköz összege (Ft):

825.085.183

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 2018.01.01-2018.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	8.688.163
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	8.688.163

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 terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve a 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:	3.080.624	1.239.376	-1.469.513	2.850.487
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	6.055.845	4.818.713	-5.575.855	5.298.703
Értékelési különbözet:	842.658	-1.194.216	-842.658	-1.194.216
Eredménytartalék:	5.134.634	330.174	0	5.464.808
Tárgyévi eredmény:	330.174	222.437	-330.174	222.437
Tőkenövekmény összesen:	12.363.311	4.177.108	-6.748.687	9.791.732
Saját tőke összesen:	15.443.935	5.416.484	-8.218.200	12.642.219

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	332.408.501	313.282.574	211.463.603	195.846.469
Letétkezelői díj	4.641.966	3.203.823	5.830.248	4.515.114
Bizományosi díj	7.853.674	7.853.674	6.268.864	6.268.864
Bankköltség	283.990	283.990	304.141	304.141
Felügyeleti díj	2.906.000	2.014.000	4.639.000	3.822.000
Könyvvizsgálat díja	999.999	0	0	-1.000.000
Egyéb	1.360.317	1.360.317	0	0
Összesen:	350.454.447	327.998.378	228.505.856	209.756.588

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I.	Működési cash flow	-732.224	-1.027.272
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	19.256	-195.811
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	649.654	-2.036.874
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-715.318	-1.245.643
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-116.934	163.723
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-684.655	2.093.999
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-76.353	423.432
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1.210	-14.638
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	158.335	-158.335
	Származékos ügyletek állományváltozása	35.001	-57.125
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2.578.327	-1.034.447
17.	Értékpapírok beszerzése -	-18.832.052	-17.189.213
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	15.942.807	15.736.518
19.	Kapott hozamok +	310.918	418.248
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	6.854.416	-987.279
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	9.525.274	6.058.089
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.670.858	-7.045.368
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	3.543.865	-3.048.998
	Pénzeszközök nyitó értéke	566.862	4.110.727
	Pénzeszközök záró értéke	4.110.727	1.061.729

Megjegyzések:

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

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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):	2018.12.31
Saját tőke:	12.642.218.073
Egy jegyre jutó NEÉ:	4,435108
Darabszám:	2.850.487.116

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		651.952	100,00
Alapkezelői díj		15.617	2,40
Letétkezelői díj		1.315	0,20
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.817	0,28
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		633.203	97,12
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		651.952	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg		%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			61.729		0,46
II/2. Egyéb követelés:			3.484		0,03
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	1.000.000		7,52
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0		0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:			1.000.000		7,52
	OTP	18.07.26 - 19.01.24	1.000.000		7,52
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	12.155.958		91,44
II/4.1. Állampapírok (összes):			1.729.272		13,01
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			370.855		2,79
2021/C államkötvény	HUF	375.000	370.855		2,79
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			937.198		7,05
D190424 diszkont kincstárjegy	HUF	191.170	191.169		1,44
D190522 diszkont kincstárjegy	HUF	746.130	746.029		5,61
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			421.219		3,17
TURKGB 11 02/24/2027 államkötvény	TRY	10.000.000	421.219		3,17
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			360.243		2,71
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			360.243		2,71
OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény	EUR	230.000	84.850		0,64
RBIIV 4.5 02/21/25 kötvény	EUR	800.000	275.393		2,07
II/4.3. Részvények (összes):			8.112.859		61,03
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			238.698		1,81
CIG PANNONIA részvény	HUF	7.725	79.277		0,60
KONZUM részvény	HUF	7	719		0,01
MASTERPLAST részvény	HUF	7.971	51.414		0,39
OPUS részvény	HUF	2.202	43.159		0,32
PANNERGY részvény	HUF	57	2.157		0,02
RICHTER - 100 részvény	HUF	1.141	61.972		0,47

Portfólió jelentés értékpapíralapra**II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):**

			7.874.161	59,22
AFREN részvény	GBP	1.160	735	0,01
AFRICAN MINERALS LTD részvény	GBP	130.000	4.618	0,03
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény	TRY	80.682	45.291	0,34
AKBANK részvény	TRY	381.813	139.225	1,05
AKCANSÁ CIMENTO részvény	TRY	37.176	14.151	0,11
AKRON részvény	RUB	1.600	5.961	0,04
AKSIGORTA részvény	TRY	60	1.190	0,01
ALBARAKA TURK részvény	TRY	239.476	15.575	0,12
ANEL ELEKTRIK részvény	TRY	28.531	2.388	0,02
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	85.000	2.401	0,02
ARCELIK részvény	TRY	185.000	152.867	1,15
ATRIUM részvény	EUR	421.825	87.611	0,66
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	29.145	144.304	1,08
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.750	1.376	0,01
AYGAZ AS részvény	TRY	117.407	71.415	0,54
BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	598.793	83.059	0,62
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	252.618	44.137	0,33
BIZIM TOPTAN részvény	TRY	41.109	14.420	0,11
BOLU CIMENTO SANAYII AS részvény	TRY	66.883	12.158	0,09
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	20.243	15.925	0,12
CIMSA részvény	TRY	83.034	32.889	0,25
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	69.088	123.247	0,93
ECHO INVESTMENTS S.A. részvény	PLN	14.252	69.312	0,52
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	TRY	305.834	53.640	0,40
EMLAK KONUT részvény	TRY	842.985	68.308	0,51
ENERJISA ENERJI AS részvény	TRY	361.489	96.548	0,73
ENKA INSAAT részvény	TRY	175.871	42.097	0,32
EREGLI részvény	TRY	262.067	99.332	0,75
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	21.082	196.903	1,48
ETALON GROUP részvény	USD	448.838	214.364	1,61
FACC AG részvény	EUR	3.659	15.575	0,12
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	604.649	43.445	0,33
GARANTI BANKASI részvény	TRY	320.000	135.792	1,02
GAZPROM GDR részvény	USD	25.000	30.869	0,23
GLOBAL TELECOM HLDING részvény	EGP	563.360	32.680	0,25
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	60.946	152.216	1,14
HALK BANKASI részvény	TRY	63.192	23.750	0,18
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK részvény	TRY	217.215	7.990	0,06
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	341.400	22.215	0,17
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	353	69.326	0,52
IS BANKASI-C részvény	TRY	478.600	112.262	0,84
IS REIT részvény	TRY	1.234.375	69.753	0,52
JUMBO SA részvény	EUR	38.494	176.360	1,33
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	25.000	2.853	0,02
KGHM részvény	PLN	4.398	29.247	0,22
KOC HOLDING részvény	TRY	67.553	50.526	0,38
KOMERCNI részvény	CZK	3.630	38.340	0,29
KRKA részvény	EUR	1.136	21.111	0,16
LENTA LTD-REG S részvény	USD	165.243	143.680	1,08
LSR GROUP GDR részvény	USD	96.862	179.602	1,35
LUKOIL PJSC-SPON ADR részvény	USD	56	44.894	0,34

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

MAGNIT részvény	RUB	65	91.198	0,69
MAIL.RU GDR részvény	USD	12.503	76.645	0,58
MANGO GIDA részvény	TRY	47.000	301	0,00
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	28.304	48.647	0,37
MECHEL PREF részvény	USD	11.900	2.247	0,02
MMK részvény	RUB	209.999	36.426	0,27
MMK GDR részvény	USD	38.587	88.460	0,66
MOMO INC-SPON ADR részvény	USD	2	120.011	0,90
MOTOR OIL (HELLAS) SA részvény	EUR	8.624	76.898	0,58
MYTILINEOS részvény	EUR	37.138	82.131	0,62
NASPERS részvény	ZAR	31	87.338	0,66
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	8.374	92.810	0,70
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW részvény	EUR	900	101	0,00
NORILSK NICKEL ADR részvény	USD	3.613	18.941	0,14
NOVUS HOLDINGS LTD részvény	ZAR	927	76	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	22.554.300	44.210	0,33
OMV PETROM SA részvény	RON	72.000	15.005	0,11
PEKAO részvény	PLN	42.714	348.349	2,62
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	23.100	6.133	0,05
PGE részvény	PLN	127.320	9.526	0,07
PGNIG részvény	PLN	26.839	13.876	0,10
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	26.980	110.799	0,83
PINAR ET részvény	TRY	7.779	2.111	0,02
PKN részvény	PLN	8.228	66.579	0,50
PLAY COMMUNICATIONS SA részvény	PLN	1	13.056	0,10
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	5.460	1.307	0,01
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	55.483	149.485	1,12
POLYUS PJSC-REG S-GDR részvény	USD	2.400	26.094	0,20
PROTEK részvény	RUB	3.762	119.452	0,90
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	3.925	128.927	0,97
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	21.336	152.286	1,14
ROS AGRO PLC- GDR REG S részvény	USD	1.303	4.173	0,03
ROSNEFT GDR részvény	USD	37.000	63.034	0,47
SABANCI HOLDING részvény	TRY	212.259	83.848	0,63
SBERBANK SPONSORED ADR részvény	USD	1.102.140	279.058	2,10
SEVERSTAL GDR részvény	USD	11.633	44.251	0,33
SINPAS részvény	TRY	6.565	126	0,00
SISTEMA GDR részvény	USD	3.832	2.444	0,02
SNOWBIRD AG részvény	EUR	35.000	113	0,00
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	16.923	32.933	0,25
SODA SANAYII részvény	TRY	259.354	98.028	0,74
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	53.863	1.935	0,01
SOLLERS részvény	RUB	421.238	56.640	0,43
SONGA BULK AS részvény	NOK	40.823	657	0,00
STAR BULK CARRIES CORP részvény	USD	259	64.451	0,48
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	1.086.860	171.295	1,29
TALLINK részvény	EUR	2.381.500	77.716	0,58
TMK GDR részvény	USD	73.590	65.331	0,49
TOFAS részvény	TRY	57.000	50.047	0,38
TORUNLAR részvény	TRY	431.946	34.771	0,26
TSKB részvény	TRY	2.331.075	95.687	0,72
TUPRAS részvény	TRY	8.000	50.111	0,38

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

TURK HAVA részvény	TRY	89.000	75.960	0,57
TURKCELL részvény	TRY	163.200	104.403	0,78
ULKER BISKUVI SANAYI részvény	TRY	32.568	25.053	0,19
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	850.000	10.313	0,08
VAKIFBANK részvény	TRY	848.982	176.059	1,32
VIG AV részvény	EUR	8.711	56.798	0,43
WIENERBERGER AG részvény	EUR	4.744	27.454	0,21
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	2	184.763	1,39
WOOLWORTHS részvény	ZAR	45	31.768	0,24
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	18.710	131.409	0,99
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	2.333.197	199.012	1,50
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	65.904	15.213	0,11
YY INC - ADR részvény	USD	0	204.283	1,54
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	6.946	67.666	0,51
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			1.953.584	14,69
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.953.584	14,69
OTP PÉNZPIACI NY BEFJEGY	HUF	15.740	25.676	0,19
RECONCEPT I. ALAP	HUF	256.684	872.827	6,56
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	200	55.847	0,42
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	EUR	5.840	114.385	0,86
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	12.500	60.823	0,46
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	EUR	15.700	376.054	2,83
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	EUR	35.500	372.757	2,80
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	USD	6.125	75.215	0,57
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			19.438	0,15
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			53.562	0,40
Eszközök összesen:			13.294.171	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



.....
az Alapkezelő vezetője

Kelt:

BUDAPEST, 2019. március 31.