

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Éves jelentés

2021. december 31.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2021. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2021. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

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 könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt-től (továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb kérdések

Az Alap 2020. évi számviteli információit más könyvvizsgáló auditálta, aki azokról 2021. április 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2021. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A 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 számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. 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 Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a 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 számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának 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 tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a 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 tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk

szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2022. április 28.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Éves jelentés a 2021. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2021. január 1-től
2021. 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 2020. december 31.	Tárgyév 2021. 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, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	15.056.105	18.996.824
09.	I. Követelések	203.873	69.502
10.	1. Követelések	203.873	69.502
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	14.197.543	16.174.035
15.	1. Értékpapírok	13.586.661	16.173.665
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	610.882	370
17.	a) kamatokból, osztalékokból	65.611	68.494
18.	b) egyéb	545.271	-68.124
19.	III. Pénzeszközök	654.689	2.753.287
20.	1. Pénzeszközök	654.689	2.753.287
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	12.986	12.101
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	12.986	12.101
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-19.470	-22.494
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	15.049.621	18.986.431
27.	E. Saját tőke	14.657.173	18.850.468
28.	I. Induló tőke	2.638.888	3.250.786
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	31.791.852	32.906.172
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-29.152.964	-29.655.386
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	12.018.285	15.599.682
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-45.615.382	-47.996.120
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	50.370.441	55.721.084
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	591.412	-22.124
35.	3. Előző év(ek) eredménye	6.378.277	6.671.814
36.	4. Tárgyévi eredmény	293.537	1.225.028
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	220.801	135.963
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	220.801	135.963
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	171.647	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	15.049.621	18.986.431

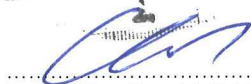
Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3.035.015	3.110.454
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.386.611	1.640.541
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	347.557	236.692
05.	V. Egyéb ráfordítások	7.310	8.193
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	293.537	1.225.028

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

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-47, 1997.november 17.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 1997.november 17-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2021.01.01-2021.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2022. április 28.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. 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: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 953 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A beszámoló fordulónapja utáni események bemutatása:

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. Az Alapkezelő vezetése a 2021-es év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2021. december 31-i Éves jelentés adataira nincs hatása. Az Alapkezelő megvizsgálta a konfliktus hatását az Alap vonatkozásában és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az Alap orosz kitettsége 2021.12.31-én 20% alatti, míg 2022.04.20-án 5% alatti.

A 2022-es évben az értékelési folyamat során – az Alapkezelő számára elérhető piaci árak hiányában – az Alapkezelő Értékelési Bizottsága a rendelkezésre álló információkat felhasználva valószínűségekké súlyozott eszközértékelést alkalmaz. Nem zárható azonban ki, hogy az Alapban található orosz eszközök értéke az Alapkezelő által alkalmazott értékelési modellből adódó árártól jelentősen eltér.

Az Alapkezelő menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg fogja tenni az üzleti kockázat mérséklése érdekében.

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1.469.913 eFt, amely 3.110.454 eFt bevétel és 1.640.541 eFt ráfordítás különbözete. 236.692 eFt működési költség és 8.193 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.225.028 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2021. 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 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	Lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		440.694		1.145.790		6,03%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		153.428		772.820		4,07%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		1.252		808.706		4,26%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla		4		5		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla		209		192		0,00%
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla		28		13		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla		18		13		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla		71		202		0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla		0		5.983		0,03%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla		28		61		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla		27		19.191		0,10%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla		15		286		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla		0		25		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	2020.12.30 - 2021.01.04		58.915				0,00%
Banki egyenlegek összesen:			654.689		2.753.287		14,49%
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve Futamidő			Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:			426.885		534.347		2,82%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21		8.434		0		0,00%
2023/B	2018.01.17 - 2023.07.26		0		150.488		0,79%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09		80.603		77.682		0,41%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09		2.105		2.013		0,01%
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01		0		30.071		0,16%
BUENOS 5.375 01/20/2023	2017.07.20 - 2023.01.20		31.063		0		0,00%
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24		59.174		0		0,00%
TURKEY 6.625 02/17/2045	2014.02.19 - 2045.02.17		175.828		207.969		1,10%
TURKEY 7.625 04/26/2029	2019.01.16 - 2029.04.26		69.678		66.124		0,35%
Vállalati kötvények:			2.084.777		2.220.421		11,70%
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07		244.340		248.210		1,31%
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24		0		64.588		0,34%
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22		214.777		228.925		1,21%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09		103.507		101.410		0,53%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15		628.182		644.941		3,40%
ROS AGRO PLC- GDR REG S	2011.04.08 - 3000.01.01		4.301		6.468		0,03%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11		62.019		62.326		0,33%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11		192.123		193.142		1,02%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15		635.528		670.411		3,53%
Belföldi részvények:			276.506		810.194		4,26%
ALTEO			44.140		103.469		0,54%
AMREST HOLDINGS SE			0		241.471		1,27%
CIG PANNÓNIA			63.385		72.453		0,38%
KGHM			0		49.230		0,26%
MASTERPLAST			54.426		0		0,00%
OPUS			422		300		0,00%
OTP TÖRZS (100)			111.970		230.425		1,21%
PANNERGY			2.163		2.960		0,02%
PEKAO			0		104.961		0,55%
PGE			0		4.925		0,03%
Külföldi részvények:			9.483.530		9.977.331		52,56%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES			139.214		157.019		0,83%
AFREN			841		0		0,00%
AFRICAN MINERALS LTD			5.280		0		0,00%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS			57.553		0		0,00%
AKBANK			151.163		101.979		0,54%
AKRON			7.509		17.202		0,09%
AKSIGORTA			0		98.258		0,52%
ALROSA PJSC			111.487		96.854		0,51%
AMREST HOLDINGS SE			172.661		0		0,00%
ANDRITZ AG			115.037		87.176		0,46%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS			1.788		1.094		0,01%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megoszlás (%)
ARYZTA AG	65.123	115.245	0,61%
ATLANTIC SAPPHIRE ASA	0	48.240	0,25%
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	71.720	108.989	0,57%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	249.626	182.194	0,96%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	52	85	0,00%
AXXIS GEO SOLUTION	29	0	0,00%
BANK ST PETERSBURG PJSC	43.346	90.008	0,47%
BIM	0	110.229	0,58%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG TEND2	41.209	0	0,00%
CARBON TRANSITION ASA	0	7	0,00%
CCC S.A.	25.356	30.955	0,16%
DETSKY MIR PJSC	178.775	168.939	0,89%
DEVELIA SA	52.129	79.591	0,42%
DIGI COMMUNICATIONS NV	51.572	60.586	0,32%
EMLAK KONUT	50.490	0	0,00%
ENGIE SA	70.857	0	0,00%
EREGLI	155.333	173.197	0,91%
ERSTE BANK STAMM	102.710	185.737	0,98%
ETALON GROUP	233.587	172.719	0,91%
FAURECIA	0	4.492	0,02%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .52	0	33.446	0,18%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	24.511	0	0,00%
FOURLIS HOLDING - 0.81	191.815	0	0,00%
FOURLIS HOLDINGS SA	0	149.676	0,79%
GARANTI BANKASI	374.637	126.250	0,66%
GAZPROM (RUSSIA)	0	100.049	0,53%
GAZPROM GDR	37.428	67.715	0,35%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	210.880	306.418	1,61%
GRUPA PRACUJ SA	0	9.914	0,05%
HALK BANKASI	13.949	6.926	0,04%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	0	11.684	0,06%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	0	105.167	0,55%
HRVATSKI TELEKOM	29.960	31.095	0,16%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	41.930	45.927	0,24%
INTER RAO UES PJSC	105.187	92.927	0,49%
IS BANKASI-C	288.627	190.803	1,00%
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	0	162.613	0,86%
JOYY INC - ADR	155.588	101.123	0,53%
JUMBO SA	49.296	280.192	1,48%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A	0	41.678	0,22%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	0	112.023	0,59%
KASPI.KZ JSC GDR	0	125.626	0,66%
KGHM	63.815	0	0,00%
KLEPIERRE	64.751	0	0,00%
KOC HOLDING	212.024	117.546	0,62%
KOZA GOLD	23.034	96.528	0,51%
KOZA METAL	0	24.084	0,13%
KRKA	37.912	49.464	0,26%
LENTA LTD-REG S	11.950	9.491	0,05%
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	78.031	0	0,00%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	0	99.356	0,52%
LSR GROUP GDR	22.269	0	0,00%
M VIDEO	0	88.691	0,47%
MAGNIT	105.053	181.151	0,95%
MAIL.RU GDR	103.771	0	0,00%
MAIL.RU GROUP LTD LOCAL	50.409	0	0,00%
MANGO GIDA	224	137	0,00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	74.616	0	0,00%
MECHEL PREF	1.762	7.790	0,04%
MERCIALYS	49.158	132.056	0,70%
MMK	200.223	286.495	1,51%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	0	48.847	0,26%
MOMO INC-SPON ADR	236.030	0	0,00%
MULTICHOICE GROUP LTD	4.202	3.874	0,02%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	4.516	4.174	0,02%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megosztás (%)
MYTILINEOS	155.444	91.421	0,48%
NAGACORP LTD	62.257	45.383	0,24%
NASPERS	82.460	24.605	0,13%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	83.578	238.451	1,26%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	248	325	0,00%
NLMK GDR	33.507	39.056	0,21%
NORILSK NICKEL ADR	49.172	142.046	0,75%
NOVATEK GDR	58.306	91.537	0,48%
OBUV ROSSII PJSC	26.839	16.286	0,09%
OPAP SA	78.376	0	0,00%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	153.732	14.894	0,08%
PEKAO	109.072	0	0,00%
PETKIM PETROKIMYA	31.309	30.016	0,16%
PEUGEOT SA	80.046	0	0,00%
PGE	3.921	0	0,00%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	100.199	36.578	0,19%
PKN	32.037	41.787	0,22%
PKO BANK	22.772	36.079	0,19%
PLAZA CENTERS NV	701	1.220	0,01%
POLYTEC HOLDING AG	211.774	167.030	0,88%
PROSUS	56.169	198.204	1,04%
PRYSMIAN SPA	106.179	0	0,00%
PZU SA - 0.1	77.622	85.874	0,45%
RAIFFEISEN INTERN BH	93.664	137.181	0,72%
RENAULT SA	0	191.609	1,01%
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	157.010	64.386	0,34%
ROSNEFT	0	91.335	0,48%
SABANCI HOLDING	154.290	0	0,00%
SBERBANK PREF	298.224	203.091	1,07%
SEGEZHA GROUP PJSC	0	13.071	0,07%
SINPAS	1.089	681	0,00%
SISTEMA GDR	8.546	7.738	0,04%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	17.749	24.492	0,13%
SOK MARKETLER TICARET AS	75.152	0	0,00%
SOLAR COMPANY S.A.	1.576	0	0,00%
SOLLERS	35.364	31.517	0,17%
STELLANTIS NV (US)	0	132.771	0,70%
STS HOLDING SA	0	142.093	0,75%
SURGUTNEFTGAS PREF	125.669	128.047	0,67%
TALLINK GRUPP AS	149.486	193.745	1,02%
TATNEFT ADR	107.856	231.061	1,22%
TCS GROUP HOLDING -REG S	105.589	0	0,00%
TEAMVIEWER AG	0	101.624	0,54%
TEKFEN	46.159	34.622	0,18%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	112.485	102.270	0,54%
TOFAS	36.358	0	0,00%
TORUNLAR	71.995	0	0,00%
TULLOW OIL	29.795	50.689	0,27%
TUPRAS	72.889	63.783	0,34%
TURKCELL	122.209	85.768	0,45%
UBISOFT ENTERTAINMENT	69.088	38.142	0,20%
ULKER BISKUVI SANAYI	0	39.300	0,21%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	80.408	0	0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	11.381	10.830	0,06%
VAKIFBANK	156.857	0	0,00%
VALAMAR RIVIERA	64.759	81.419	0,43%
VESTEL BEYAZ	59.354	228.337	1,20%
VK CO LTD	0	50.090	0,26%
VK CO LTD LOCAL	0	108.349	0,57%
VOLKSWAGEN AG	144.698	183.373	0,97%
VTB BANK	0	46.823	0,25%
X5 RETAIL GROUP GDR	112.605	171.431	0,90%
YAPI KREDI BANKASI	195.683	79.768	0,42%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	51.733	171.051	0,90%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	76.085	94.321	0,50%

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megoszlás (%)
Befektetési jegyek:	1.925.845	2.631.742	13,86%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	0	368.882	1,94%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	109.927	108.580	0,57%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	105.168	0	0,00%
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	0	100.380	0,53%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	100.062	104.349	0,55%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	165.905	204.176	1,08%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	448.028	608.453	3,20%
FORESTAY II. INGATLANFEJLESZTŐ	106.000	106.536	0,56%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	0	90.327	0,48%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	312.283	358.368	1,89%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	343.652	355.651	1,87%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	22.567	14.085	0,07%
RECONCEPT II. ALAP	212.253	211.955	1,12%
Átruházható értékpapírok összesen:	14.197.543	16.174.035	85,20%
Egyéb eszközök			
Követelések	203.873	69.502	0,37%
Aktív időbeli elhatárolások	12.986	12.101	0,06%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-19.470	-22.494	-0,12%
Egyéb eszközök összesen:	197.389	59.109	0,31%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	15.049.621	18.986.431	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	15.084	19.050	14,01%
Letétkezelői díj	1.281	1.887	1,39%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.428	2.591	1,91%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	202.008	112.435	82,69%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	171.647	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	392.448	135.963	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	14.657.173	18.850.468	

II. Forgatomban lévő befektetési jegyek száma

A forgatomban lévő befektetési jegyek száma :	2.638.888.476	3.250.785.705
---	---------------	---------------

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	5,554298	5,798742
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	5,540454	5,789718 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgatomban 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	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	14.197.543	94,33%	16.174.035	85,20%
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%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2.511.662	16,69%	2.754.768	14,52%

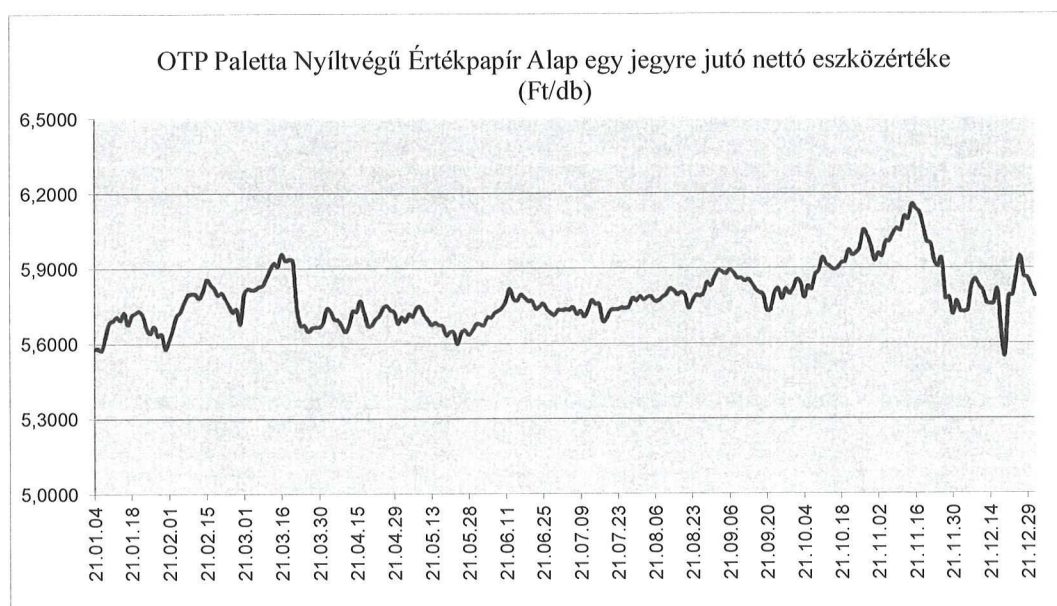
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	648.404	1.469.913
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-160.121	-214.076
d) a letétkezelő díjai:	-4.801	-6.933
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-176.874	-8.341
bankköltség:	-306	-323
felügyeleti díj:	-4.141	-6.067
egyéb költség és ráfordítás:	-8.624	-9.145
f) nettó jövedelem:	293.537	1.225.028
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	293.537	1.225.028
h) a tőkeszámla változása:	1.190.353	3.581.803
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	355.842	-613.536
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)
2017. december 31.	8,84%	3.080.624.410	15.443.935.646	5,013248
2018. december 31.	-11,53%	2.850.487.116	12.642.218.073	4,435108
2019. december 31.	18,48%	2.439.179.489	12.817.441.029	5,254817
2020. december 31.	5,70%	2.638.888.476	14.657.173.601	5,554298
2021. január 29.		2.671.088.539		5,579854
2021. február 26.		2.684.961.660		5,679899
2021. március 31.		2.742.197.932		5,682873
2021. április 30.		2.755.698.618		5,680175
2021. május 31.		2.747.637.443		5,651751
2021. június 30.		2.749.859.575		5,712741
2021. július 30.		2.751.095.390		5,770436
2021. augusztus 31.		2.721.522.054		5,862254
2021. szeptember 30.		2.719.361.914		5,852171
2021. október 29.		2.699.167.911		5,929346
2021. november 30.		2.716.800.975		5,715405
2021. december 31.	4,40%	3.250.785.705	18.850.467.524	5,798742

Az OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 4,4 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	79.133.018	46.932.955
2021. február	49.277.885	35.404.764
2021. március	97.197.249	39.960.977
2021. április	46.322.641	32.821.955
2021. május	32.153.840	40.215.015
2021. június	33.670.111	31.447.979
2021. július	24.280.413	23.044.598
2021. augusztus	30.276.064	59.849.400
2021. szeptember	33.721.598	35.881.738
2021. október	35.501.871	55.695.874
2021. november	53.997.552	36.364.488
2021. december	50.926.960	30.313.321
Összesen:	566.459.202	467.933.064

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	81.651.644	0
2021. február	3.312.099	0
2021. március	65.542.233	0
2021. április	54.553.016	21.531.601
2021. május	18.304.992	12.958.064
2021. június	61.750.482	0
2021. július	83.759.785	0
2021. augusztus	58.973.800	0
2021. szeptember	3.860.198	0
2021. október	61.286.667	0
2021. november	20.653.361	0
2021. december	34.212.479	0
Összesen:	547.860.756	34.489.665

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

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos 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/bemutakozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	677.770
Változó javadalmazás	988.789
Összesen	1.666.560

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezett száma	4	16	20
Nyereségrészesedés	351	47.338	47.689
Teljes javadalmazás *	270.395	505.214	775.609

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnek 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 lejáratú likvid magyar állampapírokkal illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2020.12.31	2021.12.31	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	15.280.582.183	19.548.697.808	27,9316%

* 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.

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		549.782	7.478	-22.913	534.347
2023/B	2018.01.17 - 2023.07.26	150.450	0	38	150.488
ARGENT 0.125 07/09/30	2020.09.04 - 2030.07.09	102.434	129	-24.881	77.682
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	2.578	13	-578	2.013
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	33.962	755	-4.646	30.071
TURKEY 6.625 02/17/2041	2014.02.19 - 2045.02.17	200.367	5.669	1.933	207.969
TURKEY 7.625 04/26/2029	2019.01.16 - 2029.04.26	59.991	912	5.221	66.124
Vállalati kötvények:		1.924.310	61.016	235.095	2.220.421
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	251.791	1.507	-5.088	248.210
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24	50.800	415	13.373	64.588
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22	210.247	7.891	10.787	228.925
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	70.738	334	30.338	101.410
OTPHB 2.875% 07/15/2021	2019.07.15 - 2029.07.15	539.466	8.232	97.243	644.941
ROS AGRO PLC- GDR RE	2011.04.08 - 3000.01.01	4.709	0	1.759	6.468
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 - 2022.07.11	55.121	1.161	6.044	62.326
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 - 2022.07.11	168.376	3.589	21.177	193.142
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	573.062	37.887	59.462	670.411
Belföldi részvények:		575.726	0	234.468	810.194
ALTEO		31.800	0	71.669	103.469
AMREST HOLDINGS SE		183.230	0	58.241	241.471
CIG PANNÓNIA		33.775	0	38.678	72.453
KGHM		30.426	0	18.804	49.230
OPUS		749	0	-449	300
OTP TÖRZS (100)		237.932	0	-7.507	230.425
PANNERGY		2.166	0	794	2.960
PEKAO		44.341	0	60.620	104.961
PGE		11.307	0	-6.382	4.925
Külföldi részvények:		10.588.267	0	-610.936	9.977.331
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		160.323	0	-3.304	157.019
AKBANK		112.952	0	-10.973	101.979
AKRON		5.349	0	11.853	17.202
AKSIGORTA		132.054	0	-33.796	98.258
ALROSA PJSC		71.364	0	25.490	96.854
ANDRITZ AG		49.957	0	37.219	87.176
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		21.386	0	-20.292	1.094
ARYZTA AG		97.285	0	17.960	115.245
ATLANTIC SAPPHIRE ASA		49.964	0	-1.724	48.240
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE		88.667	0	20.322	108.989
AUSTRIA TECHNOLOGIE		93.131	0	89.063	182.194
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		44.472	0	-44.387	85
BANK ST PETERSBURG PJSC		62.377	0	27.631	90.008
BIM		145.843	0	-35.614	110.229
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG TEND2		34.091	0	-34.091	0
CARBON TRANSITION ASA		85.906	0	-85.899	7
CCC S.A.		10.505	0	20.450	30.955
DETSKY MIR PJSC		175.801	0	-6.862	168.939
DEVELIA SA		50.638	0	28.953	79.591
DIGI COMMUNICATIONS NV		43.520	0	17.066	60.586
EREGLI		158.901	0	14.296	173.197
ERSTE BANK STAMM		160.153	0	25.584	185.737
ETALON GROUP		202.086	0	-29.367	172.719

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
FAURECIA	940	0	3.552	4.492
FONDUL PROPRIETATEA SA - .52	13.755	0	19.691	33.446
FOURLIS HOLDINGS SA	167.911	0	-18.235	149.676
GARANTI BANKASI	131.282	0	-5.032	126.250
GAZPROM (RUSSIA)	95.615	0	4.434	100.049
GAZPROM GDR	44.467	0	23.248	67.715
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	232.899	0	73.519	306.418
GRUPA PRACUJ SA	9.992	0	-78	9.914
HALK BANKASI	51.770	0	-44.844	6.926
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	11.516	0	168	11.684
HELLO GROUP INC -SPN ADR	162.921	0	-57.754	105.167
HRVATSKI TELEKOM	21.630	0	9.465	31.095
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	100.084	0	-54.157	45.927
INTER RAO UES PJSC	102.638	0	-9.711	92.927
IS BANKASI-C	191.969	0	-1.166	190.803
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	154.578	0	8.035	162.613
JOYY INC - ADR	122.531	0	-21.408	101.123
JUMBO SA	287.190	0	-6.998	280.192
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A	53.689	0	-12.011	41.678
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	119.705	0	-7.682	112.023
KASPI.KZ JSC GDR	112.065	0	13.561	125.626
KOC HOLDING	108.510	0	9.036	117.546
KOZA GOLD	111.715	0	-15.187	96.528
KOZA METAL	28.562	0	-4.478	24.084
KRKA	21.675	0	27.789	49.464
LENTA LTD-REG S	10.927	0	-1.436	9.491
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	112.691	0	-13.335	99.356
M VIDEO	134.302	0	-45.611	88.691
MAGNIT	176.482	0	4.669	181.151
MANGO GIDA	5.856	0	-5.719	137
MECHEL PREF	9.412	0	-1.622	7.790
MERCIALYS	122.741	0	9.315	132.056
MMK	195.168	0	91.327	286.495
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	41.137	0	7.710	48.847
MULTICHOICE GROUP LTD	0	0	3.874	3.874
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	0	0	4.174	4.174
MYTILINEOS	47.089	0	44.332	91.421
NAGACORP LTD	58.375	0	-12.992	45.383
NASPERS	32.485	0	-7.880	24.605
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	253.615	0	-15.164	238.451
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	0	0	325	325
NLMK GDR	29.253	0	9.803	39.056
NORILSK NICKEL ADR	126.568	0	15.478	142.046
NOVATEK GDR	57.045	0	34.492	91.537
OBUV ROSSII PJSC	133.255	0	-116.969	16.286
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	20.919	0	-6.025	14.894
PETKIM PETROKIMYA	22.566	0	7.450	30.016
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	18.534	0	18.044	36.578
PKN	34.926	0	6.861	41.787
PKO BANK	28.261	0	7.818	36.079
PLAZA CENTERS NV	47.620	0	-46.400	1.220
POLYTEC HOLDING AG	269.014	0	-101.984	167.030
PROSUS	189.547	0	8.657	198.204
PZU SA - 0.1	83.384	0	2.490	85.874

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
RAIFFEISEN INTERN BH	88.140	0	49.041	137.181
RENAULT SA	189.948	0	1.661	191.609
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	56.927	0	7.459	64.386
ROSNEFT	89.527	0	1.808	91.335
SBERBANK PREF	164.429	0	38.662	203.091
SEGEZHA GROUP PJSC	8.675	0	4.396	13.071
SINPAS	554	0	127	681
SISTEMA GDR	5.382	0	2.356	7.738
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	16.559	0	7.933	24.492
SOLLERS	91.197	0	-59.680	31.517
STELLANTIS NV (US)	78.675	0	54.096	132.771
STS HOLDING SA	140.677	0	1.416	142.093
SURGUTNEFTEGAS PREF	125.204	0	2.843	128.047
TALLINK GRUPP AS	228.842	0	-35.097	193.745
TATNEFT ADR	247.436	0	-16.375	231.061
TEAMVIEWER AG	237.493	0	-135.869	101.624
TEKFEN	36.114	0	-1.492	34.622
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	110.576	0	-8.306	102.270
TULLOW OIL	39.426	0	11.263	50.689
TUPRAS	64.746	0	-963	63.783
TURKCELL	107.422	0	-21.654	85.768
UBISOFT ENTERTAINMENT	67.589	0	-29.447	38.142
ULKER BISKUVI SANAYI	85.295	0	-45.995	39.300
UNITED BANK FOR AFRICA	16.306	0	-5.476	10.830
VALAMAR RIVIERA	74.288	0	7.131	81.419
VESTEL BEYAZ	227.442	0	895	228.337
VK CO LTD	91.823	0	-41.733	50.090
VK CO LTD LOCAL	201.692	0	-93.343	108.349
VOLKSWAGEN AG	204.602	0	-21.229	183.373
VTB BANK	37.212	0	9.611	46.823
X5 RETAIL GROUP GDR	208.927	0	-37.496	171.431
YAPI KREDI BANKASI	75.548	0	4.220	79.768
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	326.975	0	-155.924	171.051
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	65.113	0	29.208	94.321
Befektetési jegyek:	2.535.580	0	96.162	2.631.742
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	347.350	0	21.532	368.882
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	44.887	0	63.693	108.580
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	100.000	0	380	100.380
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	45.188	0	59.161	104.349
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	183.100	0	21.076	204.176
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	523.445	0	85.008	608.453
FORESTAY II. INGATLANFEJLESZTŐ	106.000	0	536	106.536
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	90.248	0	79	90.327
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	354.613	0	3.755	358.368
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	418.925	0	-63.274	355.651
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	113.310	0	-99.225	14.085
RECONCEPT II. ALAP	208.514	0	3.441	211.955
MINDÖSSZESEN:	16.173.665	68.494	-68.124	16.174.035

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2020.12.31-én:	EUR / HUF	-9.000	3.241.710	-3.286.170	3.241.710	-44.460
	USD / HUF	-1.000	303.310	-297.360	303.310	5.950
	Összesen:					-38.510
2021.12.31-én:	USD / HUF	-4.500	1.457.910	-1.465.555	1.452.369	-13.186
	EUR / HUF	-8.000	2.951.040	-2.953.728	2.939.823	-13.905
	Összesen:					-27.091

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
CLZ2 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	7	46,240	64,029	19.040
2020. összesen:						19.040
VOH2 - EURO STOXX IN	Vétel	EUR	57	306,100	1.140	421
FORESTAY_I_PUT_EUR	Vétel	USD	341	1.556,895	6.015	1.959
FORESTAY_I_PUT_EUR	Vétel	USD	386	1.556,895	6.808	2.217
2021. összesen:						4.597

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

Fordulónapon nyitott szállítási repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2020.12.31-én:							
NEXANS SA	2.492	EUR	2020.12.21	143.378	2020.12.21	143.378	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

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	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2022.01.26	CZK	171.300	18.084.758	21.023.101
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2022.01.27	CZK	608.600	64.604.290	74.691.530
Összesen:							82.689.048	95.714.631

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2021.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
GLOBALTRA SPONS GDR REG részvény		OTP Paletta Alap	GLOBALTRA SPONS GDR REG S	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	12.000	33.300.590
LYX ETF DX2 SHORT 10Y UST1 befektet.jegy		OTP Paletta Alap	LYX ETF DX2 SHORT 10Y USTRSR	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	5.000	114.129.855
Összesen:										147.430.445

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: 0,59%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 95.714.631

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 0,51%

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 teljes hozam-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)

Lejárat 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	0	147.430.445	147.430.445
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	95.714.631	95.714.631

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 limitet maximálisan figyelembe vétele kerülnek.

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-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):

147.430.445

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-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 teljes hozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2021.01.01-2021.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	1.898.454
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	1.898.454

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

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	2.638.888	1.114.320	-502.422	3.250.786
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	4.755.059	5.350.643	-2.380.738	7.724.964
Értékelési különbözet:	591.412	-22.124	-591.412	-22.124
Eredménytartalék:	6.378.277	293.537	0	6.671.814
Tárgyévi eredmény:	293.537	1.225.028	-293.537	1.225.028
Tőkenövekmény összesen:	12.018.285	6.847.084	-3.265.687	15.599.682
Saját tőke összesen:	14.657.173	7.961.404	-3.768.109	18.850.468

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	160.121.108	145.037.271	214.076.225	195.026.145
Letétkezelői díj	4.801.421	3.519.870	6.932.572	5.045.472
Bizományosi díj	176.874.394	176.874.394	8.341.038	8.341.038
Bankköltség	305.692	305.692	322.610	322.610
Felügyeleti díj	4.141.000	3.026.000	6.067.000	4.429.000
Könyvvizsgálat díja	1.313.180	0	952.500	0
Összesen:	347.556.795	328.763.227	236.691.945	213.164.265

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I. Működési cash flow	-2.470.825	-1.359.657
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-146.755	649.156
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	355.842	-613.536
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.691.604	-1.887.584
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-153.121	134.371
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-461.127	610.512
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-319.574	-84.838
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-4.502	885
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-155.269	-171.647
Származékos ügyletek állományváltozása	105.285	3.024
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	286.938	-123.548
17. Értékpapírok beszerzése -	-21.306.133	-19.640.608
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	21.152.779	18.941.188
19. Kapott hozamok +	440.292	575.872
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.190.353	3.581.803
20. Befektetési jegy kibocsátás +	4.701.529	6.464.963
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-3.511.176	-2.883.160
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-993.534	2.098.598
Pénzeszközök nyitó értéke	1.648.223	654.689
Pénzeszközök záró értéke	654.689	2.753.287

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.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

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):	2021.12.31
Saját tőke:	18.850.467.524
Egy jegyre jutó NEÉ:	5,798742
Darabszám:	3.250.785.705

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	adatok eFt-ban	
	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	135.963	100,00
Alapkezelői díj	19.050	14,01
Letétkezelői díj	1.887	1,39
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.591	1,91
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	112.435	82,69
I/3. Céltartalékok:	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	135.963	100,00

II. ESZKÖZÖK

	Összeg		%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	2.753.287		14,50	
II/2. Egyéb követelés:	69.502		0,37	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0		0,00	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	0		0,00	
II/4. Értékpapírok (összes):	16.174.035		85,19	
II/4.1. Állampapírok (összes):	534.347		2,82	
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):	150.488		0,79	
2023/B államkötvény	150.000		0,79	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	383.859		2,03	
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény	582.000		0,41	
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény	14.644		0,01	
BUENOS 2.85 09/01/2037 államkötvény	214.756		0,16	
TURKEY 6.625 02/17/2045 államkötvény	700.000		1,10	
TURKEY 7.625 04/26/2029 államkötvény	200.000		0,35	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	2.220.421		11,70	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	2.220.421		11,70	
CORDIA 2026/I kötvény	250.000		1,31	
GARAN 6.125 05/24/2027 kötvény	200.000		0,34	
ISCTR 7.75 01/22/2030 kötvény	700.000		1,21	
OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény	230.000		0,53	
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény	1.666.000		3,40	
ROS AGRO PLC- GDR REG S kötvény	1.303		0,03	
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény	165.000		0,33	
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény	510.000		1,02	
YKBNK 13.875 PERP kötvény	1.800.000		3,53	
II/4.3. Részvények (összes):	10.787.525		56,81	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	810.194		4,26	
ALTEO részvény	593		0,54	
AMREST HOLDINGS SE részvény	10.848		1,27	

Portfólió jelentés értékpapíralapra

CIG PANNÓNIA részvény	HUF	6.170	72.453	0,38
KGHM részvény	PLN	4.398	49.230	0,26
OPUS részvény	HUF	36	300	0,00
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	1.388	230.425	1,21
PANNERGY részvény	HUF	57	2.960	0,02
PEKAO részvény	PLN	10.714	104.961	0,55
PGE részvény	PLN	76.080	4.925	0,03
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			9.977.331	52,55
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény	RUB	153.054	157.019	0,83
AKBANK részvény	TRY	582.866	101.979	0,54
AKRON részvény	RUB	1.600	17.202	0,09
AKSIGORTA részvény	TRY	3.815	98.258	0,52
ALROSA PJSC részvény	RUB	90.657	96.854	0,51
ANDRITZ AG részvény	EUR	5.206	87.176	0,46
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	85.000	1.094	0,01
ARYZTA AG részvény	CHF	5.660	115.245	0,60
ATLANTIC SAPPHIRE ASA részvény	NOK	3.088	48.240	0,25
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE részvény	EUR	82.159	108.989	0,57
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	11.403	182.194	0,96
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.750	85	0,00
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	253.883	90.008	0,47
BIM részvény	TRY	74.000	110.229	0,58
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG TEND2 részvény	EUR	3.600	0	0,00
CARBON TRANSITION ASA részvény	NOK	136	7	0,00
CCC S.A. részvény	PLN	365	30.955	0,16
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	125	168.939	0,89
DEVELIA SA részvény	PLN	333.730	79.591	0,42
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	198	60.586	0,32
EREGLI részvény	TRY	253.105	173.197	0,91
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	12.173	185.737	0,98
ETALON GROUP részvény	USD	486.500	172.719	0,91
FAURECIA részvény	EUR	2.037	4.492	0,02
FONDUL PROPRIETATEA SA - .52 részvény	RON	117.217	33.446	0,18
FOURLIS HOLDINGS SA részvény	EUR	105.357	149.676	0,79
GARANTI BANKASI részvény	TRY	461.000	126.250	0,66
GAZPROM (RUSSIA) részvény	RUB	335.000	100.049	0,53
GAZPROM GDR részvény	USD	22.500	67.715	0,35
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	110.419	306.418	1,61
GRUPA PRACUJ SA részvény	PLN	1.703	9.914	0,05
HALK BANKASI részvény	TRY	63.192	6.926	0,04
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	2.174	11.684	0,06
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	4	105.167	0,55
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	341.400	31.095	0,16
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	353	45.927	0,24
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	14.048.850	92.927	0,49
IS BANKASI-C részvény	TRY	1.092.066	190.803	1,00
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A részvény	TRY	286.713	162.613	0,86
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	101.123	0,53
JUMBO SA részvény	EUR	53.032	280.192	1,48
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A részvény	TRY	223.036	41.678	0,22
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	500.000	112.023	0,59
KASPI.KZ JSC GDR részvény	USD	3.325	125.626	0,66
KOC HOLDING részvény	TRY	170.447	117.546	0,62

Portfólió jelentés értékpapíralapra

KOZA GOLD részvény	TRY	34.333	96.528	0,51
KOZA METAL részvény	TRY	55.000	24.084	0,13
KRKA részvény	EUR	1.136	49.464	0,26
LENTA LTD-REG S részvény	USD	11.632	9.491	0,05
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	98.239	99.356	0,52
M VIDEO részvény	RUB	465.820	88.691	0,47
MAGNIT részvény	RUB	77	181.151	0,95
MANGO GIDA részvény	TRY	47.000	137	0,00
MECHEL PREF részvény	USD	11.900	7.790	0,04
MERCIALYS részvény	EUR	41.759	132.056	0,70
MMK részvény	RUB	948.460	286.495	1,51
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	15.800	48.847	0,26
MULTICHOICE GROUP LTD részvény	ZAR	1.550	3.874	0,02
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	1.675	4.174	0,02
MYTILINEOS részvény	EUR	17.521	91.421	0,48
NAGACORP LTD részvény	HKD	1.997	45.383	0,24
NASPERS részvény	ZAR	10	24.605	0,13
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	23.616	238.451	1,26
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW részvény	EUR	900	325	0,00
NLMK GDR részvény	USD	4.062	39.056	0,21
NORILSK NICKEL ADR részvény	USD	14.100	142.046	0,75
NOVATEK GDR részvény	USD	1.200	91.537	0,48
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	22.554.300	16.286	0,09
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	7.215	14.894	0,08
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	158.361	30.016	0,16
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	5.204	36.578	0,19
PKN részvény	PLN	7.000	41.787	0,22
PKO BANK részvény	PLN	10.000	36.079	0,19
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	5.460	1.220	0,01
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	65.889	167.030	0,88
PROSUS részvény	EUR	365	198.204	1,04
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	3.025	85.874	0,45
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	14.365	137.181	0,72
RENAULT SA részvény	EUR	64.770	191.609	1,01
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON) részvény	GBP	4.426	64.386	0,34
ROSNEFT részvény	RUB	350	91.335	0,48
SBERBANK PREF részvény	RUB	503.553	203.091	1,07
SEGEZHA GROUP PJSC részvény	RUB	270.945	13.071	0,07
SINPAS részvény	TRY	6.565	681	0,00
SISTEMA GDR részvény	USD	3.832	7.738	0,04
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	8.423	24.492	0,13
SOLLERS részvény	RUB	421.238	31.517	0,17
STELLANTIS NV (US) részvény	USD	217	132.771	0,70
STS HOLDING SA részvény	PLN	75.283	142.093	0,75
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	764.972	128.047	0,67
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	418.264	193.745	1,02
TATNEFT ADR részvény	USD	17.090	231.061	1,22
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	23.300	101.624	0,54
TEKFEN részvény	TRY	70.394	34.622	0,18
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	39.200	102.270	0,54
TULLOW OIL részvény	GBP	24.800	50.689	0,27
TUPRAS részvény	TRY	17.000	63.783	0,34
TURKCELL részvény	TRY	191.200	85.768	0,45

Éves jelentés - OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

UBISOFT ENTERTAINMENT részvény	EUR	186	38.142	0,20
ULKER BISKUVI SANAYI részvény	TRY	92.787	39.300	0,21
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	850.000	10.830	0,06
VALAMAR RIVIERA részvény	HRK	50.249	81.419	0,43
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	1.192.458	228.337	1,20
VK CO LTD részvény	USD	13.269	50.090	0,26
VK CO LTD LOCAL részvény	RUB	0	108.349	0,57
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	2.800	183.373	0,97
VTB BANK részvény	RUB	2.228.571	46.823	0,25
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	19.884	171.431	0,90
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	971.198	79.768	0,42
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	633.017	171.051	0,90
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	6.946	94.321	0,50
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			2.631.742	13,86
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2.631.742	13,86
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	1.000.000	368.882	1,94
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	200	108.580	0,57
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	HUF	101.530	100.380	0,53
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	12.500	104.349	0,55
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	37.877	204.176	1,08
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	1.477.000	608.453	3,20
FORESTAY II. INGATLANFEJLESZTŐ	HUF	106.000	106.536	0,56
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	USD	7.600	90.327	0,48
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	EUR	15.700	358.368	1,89
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	EUR	35.500	355.651	1,87
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	USD	6.125	14.085	0,07
RECONCEPT II. ALAP	EUR	585.229	211.955	1,12
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			12.101	0,06
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-22.494	-0,12
Eszközök összesen:			18.986.431	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


Társaság



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.