



OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

Éves jelentés a 2024. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2024. január 1-től
2024. 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 Származtatott Vegyes Értékpapíralap

I. Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. 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	19 836 065	36 700 450
09.	I. Követelések	209 470	175 881
10.	1. Követelések	410 685	552 179
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	-201 215	-376 298
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	18 060 752	29 736 372
15.	1. Értékpapírok	20 261 343	31 689 732
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-2 200 591	-1 953 360
17.	a) kamatokból, osztalékokból	113 767	119 840
18.	b) egyéb	-2 314 358	-2 073 200
19.	III. Pénzeszközök	1 565 843	6 788 197
20.	1. Pénzeszközök	1 565 843	6 788 197
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	2 324	22 740
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	2 324	22 740
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-188 484	94 671
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	19 649 905	36 817 861
27.	E. Saját tőke	19 271 875	36 275 493
28.	I. Induló tőke	2 872 876	4 742 768
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	33 722 304	36 119 070
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-30 849 428	-31 376 302
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	16 398 999	31 532 725
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-53 381 087	-56 657 394
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	59 712 780	74 804 833
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-2 389 075	-1 858 689
35.	3. Előző év(ek) eredménye	10 791 168	12 456 381
36.	4. Tárgyévi eredmény	1 665 213	2 787 594
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	111 854	495 138
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	111 854	495 138
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	266 176	47 230
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	19 649 905	36 817 861

II. Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	4 655 170	4 428 009
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 407 403	1 058 220
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	479 474	395 160
05.	V. Egyéb ráfordítások	103 080	187 035
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	1 665 213	2 787 594

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

.....
Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap
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: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. április 29.
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 Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
12. 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 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 346 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/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 értékkülönbözeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 3 369 789 eFt, amely 4 428 009 eFt bevétel és 1 058 220 eFt ráfordítás különbsége. 395 160 eFt működési költség és 187 035 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 2 787 594 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2024. 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 Származtatott Vegyes Értékpapíralap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	69		27		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	697		2 392		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	723		7 500		0,02%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	602		636		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	148		2		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	20		31		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	26		7		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	21		3		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	3		29		0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	26		12		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	11		19		0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	115		34		0,00%
OTP Bank Nyrt. HKD	folyószámla	0		15		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	1 465 282		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	98 100		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0		6 230 300		16,92%
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	0		531 067		1,44%
OTP Bank Nyrt. PLN	2024.12.31 - 2025.01.02	0		16 123		0,04%
Banki egyenlegek összesen:		1 565 843		6 788 197		18,43%
Átruházható értékpapírok						
		Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Értékpapír neve	Futamidő					
Államkötvények:		701 919		6 000 641		16,29%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	80 717		178 294		0,48%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	1 912		4 697		0,01%
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	0		1 349 758		3,67%
BTF 0 02/19/2025	2024.11.14 - 2025.02.19	0		980 585		2,66%
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	30 306		0		0,00%
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	0		91 438		0,25%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	230 698		239 404		0,65%
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	201 063		208 539		0,57%
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17 - 2053.01.17	55 293		56 805		0,15%
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2	2021.02.15 - 2051.02.15	0		657 557		1,79%
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21 - 2027.06.16	0		1 871 645		5,08%
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	0		12 556		0,03%
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	0		35 727		0,10%
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	0		43 286		0,12%
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	0		35 720		0,10%
UKRAIN 1.75 02/01/2034	2024.08.01 - 2034.02.01	0		107 025		0,29%
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	0		93 200		0,25%
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	0		34 405		0,09%
UKRAIN 6.75 06/20/2028	2019.06.20 - 2028.06.20	101 930		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		698 945		4 153		0,01%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	333 941		0		0,00%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	365 004		0		0,00%
D250219	2024.02.21 - 2025.02.19	0		4 153		0,01%
MNB Kötvények:		0		3 474 628		9,44%
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	0		3 474 628		9,44%
Vállalati kötvények:		3 317 297		3 261 371		8,86%
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	327 156		365 641		0,99%
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	248 282		248 282		0,67%
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22	252 215		285 364		0,78%
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	222 454		250 141		0,68%
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	414 101		451 082		1,23%
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	0		242 761		0,66%
NOVALJ 3.4 02/05/2030	2020.02.05 - 2030.02.05	171 614		0		0,00%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	91 677		97 317		0,26%
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	191 627		213 170		0,58%

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
PEMEX 6.7 02/16/2032 2021.12.16 - 2032.02.16	384 736	459 495	1,25%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	120 701	131 778	0,36%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	383 309	411 944	1,12%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2024.07.11	195 297	0	0,00%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	91 968	104 396	0,28%
YKBNK 13.875 PERP 2019.01.15 - 2024.01.15	222 160	0	0,00%
Belföldi részvények:	437 088	553 322	1,50%
CIG PANNÓNIA	54 971	69 368	0,19%
MOL RT	103 813	100 286	0,27%
OTP TÖRZS (100)	274 747	379 228	1,03%
PANNERGY	3 557	4 440	0,01%
Külföldi részvények:	8 693 375	13 108 053	35,62%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	3 096	4 959	0,01%
AKRON	873	780	0,00%
AKSIGORTA	0	0	0,00%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	93 984	170 204	0,46%
ALLEGRO.EU SA	41 483	172 151	0,47%
ALROSA PJSC	2 835	5	0,00%
AMREST HOLDINGS SE	202 721	154 520	0,42%
ANDRITZ AG	101 467	295 890	0,80%
ANGLO AMERICAN PLC	112 767	0	0,00%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	528	501	0,00%
ASML HOLDING NV (NL)	0	178 130	0,48%
ATLANTIC SAPPHIRE ASA	5 530	0	0,00%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	470 769	476 551	1,29%
AUTO PARTNER SA	89 101	121 613	0,33%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	91	103	0,00%
AYGAZ AS	64 866	0	0,00%
BANCA TRANSILVANIA SA	0	78 309	0,21%
BANK ST PETERSBURG PJSC	6 986	9	0,00%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	91 927	187 305	0,51%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	51 646	63 626	0,17%
BIM	88 120	0	0,00%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	95 739	80 259	0,22%
CARBON TRANSITION ASA	5	0	0,00%
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	0	115 788	0,31%
DETSKY MIR PJSC	3 056	2 600	0,01%
DEVELIA SA	88 884	88 007	0,24%
DIGI COMMUNICATIONS NV	67 103	104 543	0,28%
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR	0	231 014	0,63%
ERSTE BANK STAMM	316 015	337 067	0,92%
FAURECIA	282 703	484 164	1,32%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	20 131	24 620	0,07%
FOURLIS HOLDINGS SA	18 961	15 817	0,04%
GAZPROM (RUSSIA)	2 592	2 035	0,01%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	11 491	0	0,00%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	248 715	530 101	1,44%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	84 166	106 080	0,29%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	684	596	0,00%
INDEKS BILGISAYAR	0	301 937	0,82%
INPOST SA	183 586	362 348	0,98%
INTEL CORPORATION	0	105 748	0,29%
INTER RAO UES PJSC	2 876	2 562	0,01%
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	0	61 464	0,17%
IS BANKASI-C	0	0	0,00%
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	0	0	0,00%
JD.COM INC-ADR	87 076	136 461	0,37%
JOYY INC - ADR	80 239	122 454	0,33%
JSC KASPLKZ GDR-ADR	0	513 913	1,40%
JUMBO SA	296 030	528 645	1,44%
KASPL.KZ JSC GDR	315 091	0	0,00%
KGHM	47 509	0	0,00%
KOC HOLDING	117 163	0	0,00%
KRKA	47 832	64 755	0,18%
LEG IMMOBILIEN AG	109 303	315 226	0,86%

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
LENTA LTD-REG S	226	46	0,00%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	166 704	269 520	0,73%
LPP SA	0	334 283	0,91%
LUKOIL	3 727	3 780	0,01%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0	145 943	0,40%
M VIDEO	1 462	787	0,00%
MAGNIT	4 103	2 839	0,01%
MANGO GIDA	66	63	0,00%
MECHEL PREF RU	317	0	0,00%
MMK	6 245	30	0,00%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	133 613	144 107	0,39%
MULTICHOICE GROUP LTD	2 348	0	0,00%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	2 391	3 725	0,01%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	0	161 228	0,44%
NAGACORP LTD	22 160	24 003	0,07%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	137 109	393 514	1,07%
NOKIA OYJ US	130 331	0	0,00%
NORILSK NICKEL	3 301	2 237	0,01%
NOVATEK	5 723	3 704	0,01%
OBUV ROSSII PJSC	148	139	0,00%
OMV PETROM SA	192 324	137 351	0,37%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	98 311	1	0,00%
PEKAO	123 343	357 511	0,97%
PEPCO GROUP LTD	64 953	354 848	0,96%
PGE	5 812	4 432	0,01%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED	11	10	0,00%
PHOSAGRO OAO-GDR CNCL ELIG	1	1	0,00%
PHOSAGRO PJSC	1 646	1 504	0,00%
PKN	162 526	225 511	0,61%
PKO BANK	44 301	57 351	0,16%
PLUG POWER INC	29 621	0	0,00%
POLYTEC HOLDING AG	142 006	95 834	0,26%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	70 922	59 627	0,16%
PROSUS	180 092	76 040	0,21%
PZU SA - 0.1	63 473	167 964	0,46%
RAIFFEISEN INTERN BH	195 321	175 932	0,48%
RENAULT SA	169 320	0	0,00%
ROS AGRO PLC- GDR REG S	255	194	0,00%
ROSNEFT	8 820	8 519	0,02%
SABANCI HOLDING	191 288	0	0,00%
SAMSUNG ELECTRONIC GDR	0	94 917	0,26%
SARANTIS	30 386	0	0,00%
SBERBANK	3 558	10	0,00%
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	0	444	0,00%
SIGNIFY NV	104 453	130 896	0,36%
SINPAS	361	1 051	0,00%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	46 786	0	0,00%
SOLLERS	394	2	0,00%
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	0	183 590	0,50%
STELLANTIS NV (US)	153 534	123 934	0,34%
STELLANTIS NV FRA	11 906	0	0,00%
STELLANTIS NV ITA	155 318	351 526	0,95%
SURGUTNEFTEGAS PREF	6 151	6 347	0,02%
TALLINK GRUPP AS	235 045	211 670	0,57%
TATNEFT PREF	11 652	10 635	0,03%
TEAMVIEWER AG	201 116	271 284	0,74%
TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A	0	125 291	0,34%
TELEPERFORMANCE	44 734	30 167	0,08%
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	0	71 663	0,19%
TSKB	175 310	278 674	0,76%
TULLOW OIL	42 488	0	0,00%
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	32 220	0	0,00%
TURKCELL	56 018	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
UNITED BANK FOR AFRICA	16 888		0		0,00%
VERALLIA	0		167 746		0,46%
VESTEL BEYAZ	147 124		110 741		0,30%
VOLKSWAGEN AG	119 825		54 771		0,15%
VONOVIA SE	287 424		515 943		1,40%
VTB BANK	860		0		0,00%
VTB BANK NEW	0		82		0,00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	273 019		533 692		1,45%
YAPI KREDI BANKASI	52 672		0		0,00%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	71 813		77 539		0,21%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	92 260		0		0,00%
Befektetési jegyek:	4 212 128		3 334 204		9,05%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	123 906		130 660		0,35%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	93 163		110 025		0,30%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	0		123 900		0,34%
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	117 034		0		0,00%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	86 957		108 142		0,29%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	186 334		213 637		0,58%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	914 618		1 012 489		2,75%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	68 535		78 254		0,21%
ISHARES CORE EM IMI ACC	0		648 433		1,76%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	140 308		172 633		0,47%
NEW PALACE II. INGATLAN A	319 103		269 926		0,73%
OTP EURÓ RK I SOROZAT	1 787 227		0		0,00%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	12 698		9 485		0,03%
RECONCEPT II. ALAP	96 458		105 445		0,29%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	265 787		351 175		0,95%
Átruházható értékpapírok összesen:	18 060 752	0	29 736 372	0	80,77%
Egyéb eszközök					
Követelések		209 470		175 881	0,48%
Aktív időbeli elhatárolások		2 324		22 740	0,06%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-188 484		94 671	0,26%
Egyéb eszközök összesen:		23 310		293 292	0,80%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	19 649 905		36 817 861		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		18 084		34 043	6,28%
Letétkezelői díj		2 304		4 287	0,79%
Költséggént elszámolt egyéb tétel		2 744		3 658	0,67%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		88 722		453 150	83,55%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		266 176		47 230	8,71%
Kötelezettségek összesen:		378 030		542 368	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	19 271 875		36 275 493		

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2 872 876 362	4 742 768 113
--	----------------------	----------------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	6,708216	7,648591
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	6,706141	7,629581 *

*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.

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2025.01.02-án kalkulált és 2024.12.31-i értéknapi (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2024.12.30) záró készlettel, T napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2024.12.31-ére vonatkozik."

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	10 344 872	175 881
Értékpapírok	26 127 744	29 736 372
Pénzeszközök	39 628	6 788 197
Aktív időbeli elhatárolások	0	22 740
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	92 187	94 671
Eszközök összesen	36 604 431	36 817 861
Kötelezettségek	442 702	495 138
Passzív elhatárolások	0	47 230
Nettó eszközérték / Saját tőke	36 161 729	36 275 493

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	18 060 752	91,92%	29 736 372	80,77%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	698 945	3,56%	3 478 781	9,45%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	4 718 161	23,99%	12 740 793	34,60%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. III. pont.

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	2 247 767	3 369 789
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-458 005	-364 464
d) a letétkezelő díjai:	-8 422	-14 166
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-5 417	-4 992
bankköltség:	-363	-274
felügyeleti díj:	-5 896	-9 892
egyéb költség és ráfordítás:	-104 451	-188 407
f) nettó jövedelem:	1 665 213	2 787 594
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1 665 213	2 787 594
h) a tőkeszámla változása:	391 730	13 685 638
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	1 046 821	530 386
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 Származtatott Vegyes Értékpapíralap

VIII. 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)
2020. december 31.	5,70%	2 638 888 476	14 657 173 601	5,554298
2021. december 31.	4,40%	3 250 785 705	18 850 467 524	5,798742
2022. december 31.	-1,58%	2 832 941 127	16 168 111 693	5,707182
2023. december 31.	17,54%	2 872 876 362	19 271 874 881	6,708216
2024. jan.. 31.		2 873 076 883		6,795790
2024. febr.. 29.		2 919 168 126		6,997267
2024. márc.. 28.		3 010 561 802		7,203013
2024. ápr.. 30.		3 166 808 628		7,339964
2024. máj.. 31.		3 370 431 060		7,398660
2024. jún.. 28.		3 495 827 885		7,435417
2024. júl.. 31.		3 563 923 563		7,395389
2024. aug.. 30.		3 577 319 996		7,289793
2024. szept.. 30.		3 571 877 027		7,415603
2024. okt.. 31.		3 613 920 046		7,542449
2024. nov.. 29.		3 715 227 928		7,604679
2024. december 31.	14,02%	4 742 768 113	36 275 492 146	7,648591

A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 14,02%

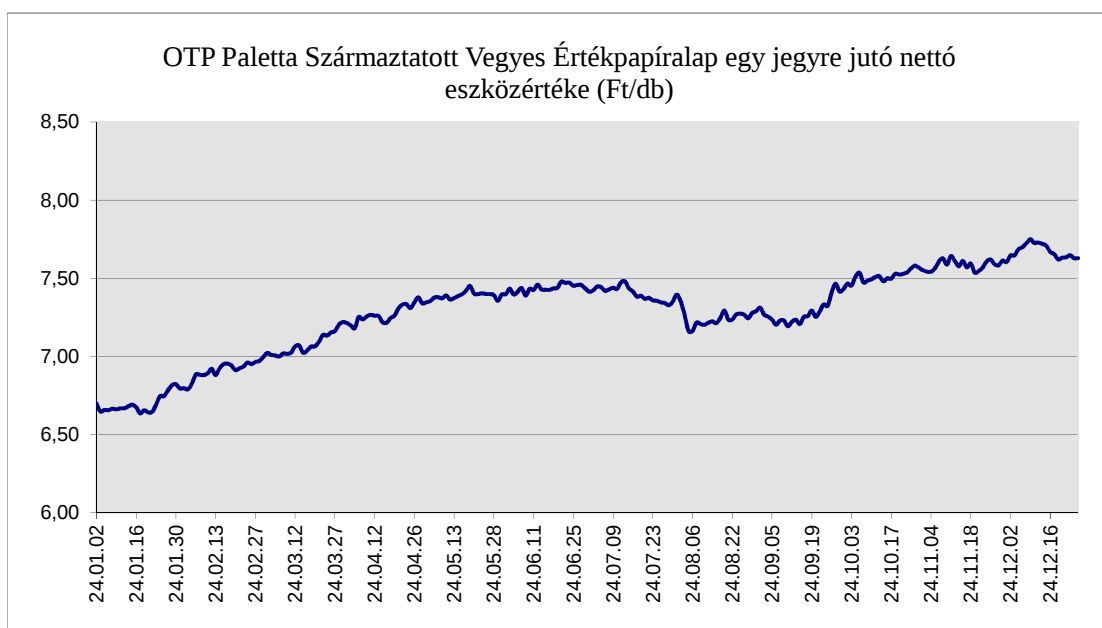
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	25 379 324	25 178 803
2024. február	61 053 553	14 962 310
2024. március	102 665 014	11 271 338
2024. április	185 300 409	29 053 583
2024. május	224 463 897	20 841 465
2024. június	171 861 390	46 464 565
2024. július	149 347 891	81 252 213
2024. augusztus	63 644 953	50 248 520
2024. szeptember	61 055 593	66 498 562
2024. október	105 622 761	63 579 742
2024. november	140 706 241	39 398 359
2024. december	193 382 331	78 124 361
Összesen:	1 484 483 357	526 873 821

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

'I' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	57 781 818	0
2024. február	88 087 001	0
2024. március	126 494 155	0
2024. április	98 954 069	0
2024. május	117 733 491	0
2024. június	113 982 841	0
2024. július	46 231 662	0
2024. augusztus	59 598 338	0
2024. szeptember	25 700 088	0
2024. október	70 026 537	0
2024. november	51 927 113	0
2024. december	55 765 102	0
Összesen:	912 282 215	0

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 248 787
Változó javadalmazás	1 442 483
Összesen	2 691 270

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	22	26
Nyereségrészesedés	6 142	48 773	54 915
Teljes javadalmazás *	409 377	835 983	1 245 360

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

XII. 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 jellegűnél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokból 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 kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei 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.

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	23 765 651 167	38 530 558 976	62,1271%

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

XIV. 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 Származtatott Vegyes Értékpapíralap

XV. 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:		5 575 104	16 460	409 077	6 000 641
ARGENT 0.125 07/09/30 X	2020.09.04 - 2030.07.09	102 434	144	75 716	178 294
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	2 577	15	2 105	4 697
BTF 0 02/05/2025	2024.10.30 - 2025.02.05	1 335 735	0	14 023	1 349 758
BTF 0 02/19/2025	2024.11.14 - 2025.02.19	975 782	0	4 803	980 585
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	85 099	3 465	2 874	91 438
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	206 179	1 950	31 275	239 404
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 - 2049.04.03	175 900	8 512	24 127	208 539
ROMANI 7.625 01/17/2053	2023.01.17 - 2053.01.17	51 118	1 906	3 781	56 805
TSY INFL IX N/B 0.125 02	2021.02.15 - 2051.02.15	652 049	468	5 040	657 557
TURKGB FLOAT 06/16/2027	2023.06.21 - 2027.06.16	1 799 451	0	72 194	1 871 645
UKRAIN 0 02/01/2030	2024.08.30 - 2030.02.01	6 544	0	6 012	12 556
UKRAIN 0 02/01/2034	2024.08.30 - 2034.02.01	24 546	0	11 181	35 727
UKRAIN 0 02/01/2035	2024.08.30 - 2035.02.01	20 666	0	22 620	43 286
UKRAIN 0 02/01/2036	2024.08.30 - 2036.02.01	17 222	0	18 498	35 720
UKRAIN 1.75 02/01/2034	2024.08.01 - 2034.02.01	53 911	0	53 114	107 025
UKRAIN 1.75 02/01/2035	2024.08.01 - 2035.02.01	47 921	0	45 279	93 200
UKRAIN 1.75 02/01/2036	2024.08.01 - 2036.02.01	17 970	0	16 435	34 405
Diszkont kincstárjegyek:		3 996	0	157	4 153
D250219	2024.02.21 - 2025.02.19	3 996	0	157	4 153
MNB Kötvények:		3 473 381	0	1 247	3 474 628
MNB250109	2024.12.31 - 2025.01.09	3 473 381	0	1 247	3 474 628
Vállalati kötvények:		2 823 867	103 380	334 124	3 261 371
CECBAK 7.5 02/07/2028	2023.02.07 - 2028.02.07	319 702	22 179	23 760	365 641
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	251 791	1 507	-5 016	248 282
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22	210 247	9 536	65 581	285 364
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	205 425	8 450	36 266	250 141
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	387 850	10 539	52 693	451 082
MVMHU 6.5 03/13/2031	2024.03.13 - 2031.03.13	217 006	4 626	21 129	242 761
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	70 738	371	26 208	97 317
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	198 362	6 614	8 194	213 170
PEMEX 6.7 02/16/2032	2021.12.16 - 2032.02.16	388 988	12 962	57 545	459 495
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	116 298	1 911	13 569	131 778
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	363 638	22 271	26 035	411 944
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 - 2025.07.11	93 822	2 414	8 160	104 396
Belföldi részvények:		469 557	0	83 765	553 322
CIG PANNÓNIA		33 775	0	35 593	69 368
MOL RT		92 588	0	7 698	100 286
OTP TÖRZS (100)		341 028	0	38 200	379 228
PANNERGY		2 166	0	2 274	4 440
Külföldi részvények:		16 578 557	0	-3 470 504	13 108 053
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		160 323	0	-155 364	4 959
AKRON		5 349	0	-4 569	780
AKSIGORTA		0	0	0	0
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		179 811	0	-9 607	170 204
ALLEGRO.EU SA		183 690	0	-11 539	172 151
ALROSA PJSC		106 888	0	-106 883	5
AMREST HOLDINGS SE		146 632	0	7 888	154 520
ANDRITZ AG		323 413	0	-27 523	295 890
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		21 386	0	-20 885	501

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

XV. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

ASML HOLDING NV (NL)	172 351	0	5 779	178 130
AUSTRIA TECHNOLOGIE	759 502	0	-282 951	476 551
AUTO PARTNER SA	142 444	0	-20 831	121 613
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	44 472	0	-44 369	103
BANCA TRANSILVANIA SA	76 824	0	1 485	78 309
BANK ST PETERSBURG PJSC	55 043	0	-55 034	9
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG	216 028	0	-28 723	187 305
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	75 821	0	-12 195	63 626
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	58 563	0	21 696	80 259
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	154 804	0	-39 016	115 788
DETSKY MIR PJSC	197 717	0	-195 117	2 600
DEVELIA SA	45 346	0	42 661	88 007
DIGI COMMUNICATIONS NV	43 520	0	61 023	104 543
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR	227 117	0	3 897	231 014
ERSTE BANK STAMM	226 871	0	110 196	337 067
FAURECIA	765 176	0	-281 012	484 164
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS	26 551	0	-1 931	24 620
FOURLIS HOLDINGS SA	17 546	0	-1 729	15 817
GAZPROM (RUSSIA)	140 082	0	-138 047	2 035
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	363 575	0	166 526	530 101
HELLO GROUP INC -SPN ADR	128 009	0	-21 929	106 080
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	100 084	0	-99 488	596
INDEKS BILGISAYAR	320 476	0	-18 539	301 937
INPOST SA	287 215	0	75 133	362 348
INTEL CORPORATION	153 552	0	-47 804	105 748
INTER RAO UES PJSC	102 638	0	-100 076	2 562
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	60 764	0	700	61 464
IS BANKASI-C	0	0	0	0
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	0	0	0	0
JD.COM INC-ADR	104 305	0	32 156	136 461
JOYY INC - ADR	113 775	0	8 679	122 454
JSC KASPI.KZ GDR-ADR	517 575	0	-3 662	513 913
JUMBO SA	441 441	0	87 204	528 645
KRKA	21 675	0	43 080	64 755
LEG IMMOBILIEN AG	261 962	0	53 264	315 226
LENTA LTD-REG S	10 927	0	-10 881	46
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	217 200	0	52 320	269 520
LPP SA	303 333	0	30 950	334 283
LUKOIL	84 549	0	-80 769	3 780
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	154 551	0	-8 608	145 943
M VIDEO	157 157	0	-156 370	787
MAGNIT	86 963	0	-84 124	2 839
MANGO GIDA	5 856	0	-5 793	63
MMK	188 839	0	-188 809	30
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	108 113	0	35 994	144 107
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	0	0	3 725	3 725
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	157 116	0	4 112	161 228
NAGACORP LTD	58 375	0	-34 372	24 003
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	262 603	0	130 911	393 514
NORILSK NICKEL	784 310	0	-782 073	2 237
NOVATEK	118 168	0	-114 464	3 704
OBUV ROSSII PJSC	133 255	0	-133 116	139
OMV PETROM SA	83 953	0	53 398	137 351
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	0	0	1	1
PEKAO	287 591	0	69 920	357 511
PEPCO GROUP LTD	374 048	0	-19 200	354 848

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

XV. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

PGE	11 307	0	-6 875	4 432
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED	118	0	-108	10
PHOSAGRO OAO-GDR CNCL ELIG	4	0	-3	1
PHOSAGRO PJSC	18 416	0	-16 912	1 504
PKN	280 011	0	-54 500	225 511
PKO BANK	28 261	0	29 090	57 351
POLYTEC HOLDING AG	367 797	0	-271 963	95 834
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	76 099	0	-16 472	59 627
PROSUS	47 293	0	28 747	76 040
PZU SA - 0.1	169 509	0	-1 545	167 964
RAIFFEISEN INTERN BH	121 268	0	54 664	175 932
ROS AGRO PLC- GDR REG S	4 709	0	-4 515	194
ROSNEFT	201 080	0	-192 561	8 519
SAMSUNG ELECTRONIC GDR	137 005	0	-42 088	94 917
SBERBANK	86 743	0	-86 733	10
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	378	0	66	444
SIGNIFY NV	139 878	0	-8 982	130 896
SINPAS	554	0	497	1 051
SOLLERS	8 481	0	-8 479	2
STAR BULK CARRIERS CORP (US)	214 940	0	-31 350	183 590
STELLANTIS NV (US)	147 941	0	-24 007	123 934
STELLANTIS NV ITA	392 379	0	-40 853	351 526
SURGUTNEFTEGAS PREF	125 204	0	-118 857	6 347
TALLINK GRUPP AS	228 842	0	-17 172	211 670
TATNEFT PREF	214 697	0	-204 062	10 635
TEAMVIEWER AG	352 686	0	-81 402	271 284
TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A	122 525	0	2 766	125 291
TELEPERFORMANCE	92 466	0	-62 299	30 167
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	69 129	0	2 534	71 663
TSKB	175 641	0	103 033	278 674
VERALLIA	208 592	0	-40 846	167 746
VESTEL BEYAZ	114 324	0	-3 583	110 741
VOLKSWAGEN AG	88 401	0	-33 630	54 771
VONOVIA SE	436 567	0	79 376	515 943
VTB BANK NEW	37 212	0	-37 130	82
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	608 531	0	-74 839	533 692
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	112 934	0	-35 395	77 539
Befektetési jegyek:	2 765 270	0	568 934	3 334 204
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	104 205	0	26 455	130 660
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	44 887	0	65 138	110 025
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	138 925	0	-15 025	123 900
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	45 188	0	62 954	108 142
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	183 100	0	30 537	213 637
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	764 012	0	248 477	1 012 489
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	90 248	0	-11 994	78 254
ISHARES CORE EM IMI ACC	534 569	0	113 864	648 433
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	168 964	0	3 669	172 633
NEW PALACE II. INGATLAN A	206 164	0	63 762	269 926
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	113 310	0	-103 825	9 485
RECONCEPT II. ALAP	75 568	0	29 877	105 445
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	296 130	0	55 045	351 175
MINDÖSSZESEN:	31 689 732	119 840	-2 073 200	29 736 372

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

XV. Értékpapírok értékkülönbözetének 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		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
2023.12.31-én:	EUR / HUF	-14 600	5 624 358	-5 577 705	5 594 289	16 584
	EUR / HUF	-5 500	2 114 725	-2 104 606	2 112 833	8 227
	HUF / EUR	-305 920	800	-305 920	306 224	304
	EUR / HUF	-800	305 970	-306 225	305 970	-255
	EUR / HUF	-800	305 694	-306 224	305 694	-530
	Összesen:					24 330
2024.12.31-én:	EUR / HUF	-596	245 612	-243 703	244 025	322
	USD / HUF	-2 300	897 299	-902 672	893 427	-9 245
	EUR / HUF	-17 500	7 214 375	-7 162 659	7 183 248	20 589
	USD / HUF	-284	111 779	-111 460	111 297	-163
	HUF / USD	-984 750	2 500	-984 750	993 800	9 050
	HUF / USD	-590 325	1 500	-590 325	596 280	5 955
	HUF / EUR	-410 050	1 000	-410 050	411 510	1 460
	Összesen:					27 968

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
NQH4 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	9	17 023,500	12 060	4 178
2023. összesen:						4 178
NQH5 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	3	21 226,500	11 385	4 481
COH5 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	15	74,640	30 390	11 962
2024. összesen:						16 443

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Szerződés szerinti érték (kötéskor fizetett opciós díj):	22 904 040	25 235 784
Fordulónapi piaci érték:	21 248 599	38 970 023
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték:	1 163	106

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	3 045 495 233	1 531 130 742
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-3 283 735 159	-1 519 841 182
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-238 239 926	11 289 560
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	29 761 077
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	3 000 000 000	1 500 000 000

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

XVI. 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	2025.01.28	CZK	383 300	56 246 669	59 791 350
Összesen:							56 246 669	59 791 350

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2024.12.31-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)
POLYTEC HOLDING AG	részvény	OTP Quality Alap	POLYTEC HOLDING AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	95 000	77 917 100
Összesen:										77 917 100

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

XVI. 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: **0,20%**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): **59 791 350**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: **0,16%**

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	77 917 100	77 917 100
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	59 791 350	59 791 350

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 teljes hozam-csereügyletek keretében adott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

77 917 100

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 2024.01.01-2024.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	817 071
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	817 071

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 Származtatott Vegyes Értékpapíralap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	2 872 876	2 396 766	-526 874	4 742 768
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	6 331 693	15 092 053	-3 276 307	18 147 439
Értékelési különbözet:	-2 389 075	-1 858 689	2 389 075	-1 858 689
Eredménytartalék:	10 791 168	1 665 213	0	12 456 381
Tárgyévi eredmény:	1 665 213	2 787 594	-1 665 213	2 787 594
Tőkenövekmény összesen:	16 398 999	17 686 171	-2 552 445	31 532 725
Saját tőke összesen:	19 271 875	20 082 937	-3 079 319	36 275 493

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	458 005 076	439 920 807	364 464 365	283 191 386
Letétkezelői díj	8 422 268	6 118 640	14 166 368	9 879 222
Bizományosi díj	5 417 409	5 417 409	4 992 094	4 992 094
Bankköltség	362 602	362 602	274 176	274 176
Felügyeleti díj	5 896 000	4 295 000	9 892 000	6 907 000
Könyvvizsgálat díja	1 143 000	0	1 346 200	673 100
Egyéb	228 307	228 307	24 672	24 672
Összesen:	479 474 662	456 342 765	395 159 875	305 941 650

* Az alapkezelési díj 2024.évi összege: **364 464 365 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is a következő értékben:

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2024.12.31-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A sorozat:	17 098 428 839 Ft	6 053 518 Ft	0,04%
I sorozat:	19 016 070 154 Ft	41 176 409 Ft	0,22%
Összesen:	36 114 498 993 Ft	47 229 927 Ft	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások soron szerepel a beszámolóban.

Éves jelentés - OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I. Működési cash flow	-999 308	-1 231 186
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	879 325	1 360 327
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	1 046 821	530 386
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 596 615	-2 769 024
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-82 631	33 589
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-1 417 239	-247 231
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-151 138	383 284
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	23 440	-20 416
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-71 689	-218 946
Származékos ügyletek állományváltozása	370 418	-283 155
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	868 151	-7 232 098
17. Értékpapírok beszerzése -	-18 612 401	-246 234 077
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	18 694 664	237 574 712
19. Kapott hozamok +	785 888	1 427 267
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	391 730	13 685 638
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3 350 141	17 488 819
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 958 411	-3 803 181
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	260 573	5 222 354
Pénzeszközök nyitó értéke	1 305 270	1 565 843
Pénzeszközök záró értéke	1 565 843	6 788 197

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.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

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

	Ft
Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	36 275 492 146
Egy jegyre jutó NEÉ:	7,648591
Darabszám:	4 742 768 113

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		495 138	91,29
Alapkezelői díj		34 043	6,28
Letétkezelői díj		4 287	0,79
Költségként elszámolt egyéb tétel		3 658	0,67
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		453 150	83,55
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		47 230	8,71

Kötelezettségek összesen:	542 368	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				10 707	0,03
II/2. Egyéb követelés:				175 881	0,48
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	6 777 490	18,40
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				6 777 490	18,40
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	6 230 300	16,92
	OTP	EUR	24.12.31 - 25.01.02	531 067	1,44
	OTP	PLN	24.12.31 - 25.01.02	16 123	0,04
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	29 736 372	80,77
II/4.1. Állampapírok (összes):				9 479 422	25,74
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				4 153	0,01
D250219 diszkont kincstárjegy		HUF	4 230	4 153	0,01
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				3 474 628	9,44
MNB250109 diszkont kötvény		HUF	3 479 000	3 474 628	9,44
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				6 000 641	16,29
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény		EUR	582 000	178 294	0,48
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	14 644	4 697	0,01
BTF 0 02/05/2025 államkötvény		EUR	3 300 000	1 349 758	3,67
BTF 0 02/19/2025 államkötvény		EUR	2 400 000	980 585	2,66
ROMANI 3.75 02/07/2034 államkötvény		EUR	250 000	91 438	0,25
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény		EUR	700 000	239 404	0,65
ROMANI 4.625 04/03/49 államkötvény		EUR	600 000	208 539	0,57
ROMANI 7.625 01/17/2053 államkötvény		USD	138 000	56 805	0,15
TSY INFL IX N/B 0.125 02/15/2051 államkötvény		USD	2 500 000	657 557	1,79
TURKGB FLOAT 06/16/2027 államkötvény		TRY	163 000 000	1 871 645	5,08
UKRAIN 0 02/01/2030 államkötvény		USD	58 813	12 556	0,03
UKRAIN 0 02/01/2034 államkötvény		USD	219 776	35 727	0,10
UKRAIN 0 02/01/2035 államkötvény		USD	185 726	43 286	0,12
UKRAIN 0 02/01/2036 államkötvény		USD	154 771	35 720	0,10
UKRAIN 1.75 02/01/2034 államkötvény		USD	484 502	107 025	0,29

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

UKRAIN 1.75 02/01/2035 államkötvény	USD	430 668	93 200	0,25
UKRAIN 1.75 02/01/2036 államkötvény	USD	161 501	34 405	0,09
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			3 261 371	8,86
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			3 261 371	8,86
CECBAK 7.5 02/07/2028 kötvény	EUR	800 000	365 641	0,99
CORDIA 2026/I kötvény	HUF	250 000	248 282	0,67
ISCTR 7.75 01/22/2030 kötvény	USD	700 000	285 364	0,78
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	545 000	250 141	0,68
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	1 000 000	451 082	1,23
MVMHU 6.5 03/13/2031 kötvény	USD	600 000	242 761	0,66
OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény	EUR	230 000	97 317	0,26
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény	EUR	500 000	213 170	0,58
PEMEX 6.7 02/16/2032 kötvény	USD	1 300 000	459 495	1,25
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	300 000	131 778	0,36
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	897 000	411 944	1,12
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény	EUR	247 000	104 396	0,28
II/4.3. Részvények (összes):			13 661 375	37,12
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			553 322	1,50
CIG PANNÓNIA részvény	HUF	6 170	69 368	0,19
MOL RT részvény	HUF	4 592	100 286	0,27
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	1 748	379 228	1,03
PANNERGY részvény	HUF	57	4 440	0,01
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			13 108 053	35,62
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény	RUB	153 054	4 959	0,01
AKRON részvény	RUB	1 600	780	0,00
AKSIGORTA részvény	TRY	0	0	0,00
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény	USD	0	170 204	0,46
ALLEGRO.EU SA részvény	PLN	662	172 151	0,47
ALROSA PJSC részvény	RUB	140 657	5	0,00
AMREST HOLDINGS SE részvény	PLN	8 656	154 520	0,42
ANDRITZ AG részvény	EUR	14 731	295 890	0,80
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	85 000	501	0,00
ASML HOLDING NV (NL) részvény	EUR	58	178 130	0,48
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	95 959	476 551	1,29
AUTO PARTNER SA részvény	PLN	6 400	121 613	0,33
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1 750	103	0,00
BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	35 190	78 309	0,21
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	223 860	9	0,00
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG részvény	EUR	5 783	187 305	0,51
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF részvény	EUR	2 143	63 626	0,17
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	3 000	80 259	0,22
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN részvény	HKD	7	115 788	0,31
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	149	2 600	0,01
DEVELIA SA részvény	PLN	166 428	88 007	0,24
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	198	104 543	0,28
D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR részvény	USD	38 741	231 014	0,63
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	13 777	337 067	0,92
FAURECIA részvény	EUR	952 119	484 164	1,32
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS részvény	GBP	22 342	24 620	0,07
FOURLIS HOLDINGS SA részvény	EUR	10 396	15 817	0,04
GAZPROM (RUSSIA) részvény	RUB	560 000	2 035	0,01
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	69 280	530 101	1,44
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	3	106 080	0,29

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	353	596	0,00
INDEKS BILGISAYAR részvény	TRY	3 546 160	301 937	0,82
INPOST SA részvény	EUR	535	362 348	0,98
INTEL CORPORATION részvény	USD	13 400	105 748	0,29
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	14 048 850	2 562	0,01
INTERNATIONAL SEAWAYS INC részvény	USD	4 345	61 464	0,17
IS BANKASI-C részvény	TRY	1	0	0,00
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A részvény	TRY	1	0	0,00
JD.COM INC-ADR részvény	USD	0	136 461	0,37
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	122 454	0,33
JSC KASPI.KZ GDR-ADR részvény	USD	13 786	513 913	1,40
JUMBO SA részvény	EUR	44 382	528 645	1,44
KRKA részvény	EUR	1 136	64 755	0,18
LEG IMMOBILIEN AG részvény	EUR	9 397	315 226	0,86
LENTA LTD-REG S részvény	USD	11 632	46	0,00
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	224 427	269 520	0,73
LPP SA részvény	PLN	448	334 283	0,91
LUKOIL részvény	RUB	95	3 780	0,01
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON részvény	EUR	168	145 943	0,40
M VIDEO részvény	RUB	615 820	787	0,00
MAGNIT részvény	RUB	41	2 839	0,01
MANGO GIDA részvény	TRY	47 000	63	0,00
MMK részvény	RUB	827 108	30	0,00
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	45 850	144 107	0,39
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	1 675	3 725	0,01
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény	USD	10 851	161 228	0,44
NAGACORP LTD részvény	HKD	2 034	24 003	0,07
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	22 800	393 514	1,07
NORILSK NICKEL részvény	RUB	141 000	2 237	0,01
NOVATEK részvény	RUB	2 700	3 704	0,01
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	22 554 300	139	0,00
OMV PETROM SA részvény	RON	235 046	137 351	0,37
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	0	1	0,00
PEKAO részvény	PLN	27 014	357 511	0,97
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	225 182	354 848	0,96
PGE részvény	PLN	76 080	4 432	0,01
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED részvény	USD	33	10	0,00
PHOSAGRO OAO-GDR CNCL ELIG részvény	USD	1	1	0,00
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	4 308	1 504	0,00
PKN részvény	PLN	49 784	225 511	0,61
PKO BANK részvény	PLN	10 000	57 351	0,16
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	116 845	95 834	0,26
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF részvény	EUR	4 000	59 627	0,16
PROSUS részvény	EUR	242	76 040	0,21
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	3 818	167 964	0,46
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	21 722	175 932	0,48
ROS AGRO PLC- GDR REG S részvény	USD	1 303	194	0,00
ROSNEFT részvény	RUB	1 025	8 519	0,02
SAMSUNG ELECTRONIC GDR részvény	USD	265	94 917	0,26
SBERBANK részvény	RUB	271 308	10	0,00
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A részvény	USD	0	444	0,00
SIGNIFY NV részvény	EUR	148	130 896	0,36
SINPAS részvény	TRY	30 074	1 051	0,00
SOLLERS részvény	RUB	42 825	2	0,00

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

STAR BULK CARRIERS CORP (US) részvény	USD	312	183 590	0,50
STELLANTIS NV (US) részvény	EUR	240	123 934	0,34
STELLANTIS NV ITA részvény	EUR	681	351 526	0,95
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	764 972	6 347	0,02
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	418 264	211 670	0,57
TATNEFT PREF részvény	RUB	113 700	10 635	0,03
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	69 313	271 284	0,74
TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A részvény	USD	80	125 291	0,34
TELEPERFORMANCE részvény	EUR	2 213	30 167	0,08
TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD részvény	USD	10 500	71 663	0,19
TSKB részvény	TRY	2 048 946	278 674	0,76
VERALLIA részvény	EUR	16 847	167 746	0,46
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	587 005	110 741	0,30
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	1 500	54 771	0,15
VONOVIA SE részvény	EUR	42 910	515 943	1,40
VTB BANK NEW részvény	RUB	2 228 571	82	0,00
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	8	533 692	1,45
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	252 779	77 539	0,21
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			3 334 204	9,05
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			3 334 204	9,05
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	300 000	130 660	0,35
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	200	110 025	0,30
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	EUR	23 000	123 900	0,34
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	12 500	108 142	0,29
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	37 877	213 637	0,58
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	2 014 000	1 012 489	2,75
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	USD	7 600	78 254	0,21
ISHARES CORE EM IMI ACC	EUR	48 300	648 433	1,76
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	15 000	172 633	0,47
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	195 321	269 926	0,73
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	USD	1 225	9 485	0,03
RECONCEPT II. ALAP	EUR	217 480	105 445	0,29
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	CAD	51 574	351 175	0,95
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			22 740	0,06
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			94 671	0,26
Eszközök összesen:			36 817 861	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. április 29.

.....
Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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, 2025. április 29.

.....
Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2024. 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 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 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

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 2024. 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
A72A5639816289BE3925B7FC26A93B220B3F25C3E38850FA6C7A211E966BE0F9

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 könyvvizsgálataért 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, 2025. április 29.

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319