

OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-12. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

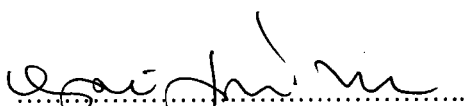
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentésben szereplő számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

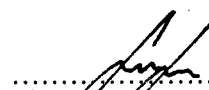
Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk, melyek a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2016. április 29.


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


.....
Gion Gábor
kamara tag könyvvizsgáló
005252



OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Éves jelentés a 2015. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2015. január 1-től
2015. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1134 BUDAPEST, Váci út 33.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 BUDAPEST, Nádor u.16.

OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014. december 31.	Tárgyév 2015. december 31.
a.	b.	c.	d.
01. A) Befektetett eszközök		0	0
02. I. Értékpapírok		0	0
03. 1. Értékpapírok		0	0
04. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		0	0
05. a) kamatokból, osztalékból		0	0
06. b) egyéb piaci megítélésből		0	0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek		0	0
08. B. Forgóeszközök		20.783.416	22.498.915
09. I. Követelések		646.119	455.228
10. 1. Követelések		646.119	455.228
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		18.458.438	19.729.176
15. 1. Értékpapírok		17.794.044	19.453.366
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		664.394	275.810
17. a) kamatokból, osztalékból		7.244	824
18. b) egyéb piaci megítélésből		657.150	274.986
19. III. Pénzeszközök		1.678.859	2.314.511
20. 1. Pénzeszközök		1.678.859	2.314.511
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		54.038	3.324
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		54.038	3.324
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	3.974
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		20.837.454	22.506.213
27. E. Saját tőke		20.711.511	22.453.958
28. I. Induló tőke		7.255.277	7.350.226
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		120.664.932	123.313.645
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-113.409.655	-115.963.419
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		13.456.234	15.103.732
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete		-148.300.813	-153.335.135
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete		121.226.393	126.677.535
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		664.394	279.784
35. 3. Előző év(ek) eredménye		39.779.504	39.866.260
36. 4. Üzleti év eredménye		86.756	1.615.288
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		125.943	52.255
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		125.943	52.255
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		20.837.454	22.506.213

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014.01.01-2014.12.31.	Tárgyév 2015.01.01-2015.12.31.
a.	b.	c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		1.358.758	3.402.827
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		968.960	1.498.738
03. III. Egyéb bevételek		0	657
04. IV. Működési költségek		303.039	278.284
05. V. Egyéb ráfordítások		3	11.174
06. VI. Rendkívüli bevételek		0	0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0	0
08. VIII. Fizetett/fizetendő hozamok		0	0
09. IX. Tárgyévi eredmény		86.756	1.615.288

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-43, 1997. szeptember 2.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 1997. szeptember 2-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.

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

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

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

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.266 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése

Az OTP Quality Alap olyan befektetés, amely a közép-kelet európai részvénytőzsdék teljesítményéből nyújt részesedési lehetőséget. Az alap eszközei döntően hazai és közép-kelet európai – főleg cseh és lengyel- tőzsdei nagyvállalatok részvényeiből állnak.

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 Alap kettős könyvvitelen alapuló, a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet által előírt éves beszámoló készítésére is kötelezett, amely részét képező, a mérleg és eredménykimutatás egyes tételeit részletező, illetve magyarázó kiegészítő megjegyzéseket jelen éves jelentés XIV. pontja tartalmazza.

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általános 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. Az értékpapírok sorozatonkénti részletezését a likviditási jelentés III. sz. táblázata tartalmazza. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1.904.089 eFt, amely 3.402.827 eFt bevétel és 1.498.738 eFt ráfordítás különbözete. 278.284 eFt működési költség és 11.174 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.615.288 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2015. 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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	20	43	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	265	6.519	0,03%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1	2.037	0,01%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	1	868	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	52	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	1	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	1	61	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2014.12.31 - 2015.01.05	1.367.113	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	2014.12.30 - 2015.01.07	214.104	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2014.12.30 - 2015.01.07	97.301	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	2015.12.02 - 2016.01.06	0	529.353	2,35%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	0	1.075.630	4,78%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.09.23 - 2016.01.06	0	700.000	3,11%	
Banki egyenlegek összesen:		1.678.859	2.314.511	10,28%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:		6.925		0	0,00%
D150121	2014.02.05 - 2015.01.21	6.925		0	0,00%
Kötvények:		1.002.066		621.190	2,76%
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	304.113		621.190	2,76%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	697.953		0	0,00%
Belföldi részvények:		4.527.847		6.487.605	28,82%
ÁLLAMI NYOMDA - 98		24.215		28.067	0,12%
BIF TÖRZS-100		19.620		26.180	0,12%
CIG PANNONIA		134.952		104.642	0,46%
DANUBIUS TÖRZS		33.299		0	0,00%
ÉMÁSZ TÖRZS		59		93	0,00%
FHB A-100		16.469		1.326	0,01%
GRAPHISOFT PARK SE		60.563		51.528	0,23%
MAGYAR TELEKOM		256.282		570.423	2,53%
MASTERPLAST		63.719		76.918	0,34%
MOL TÖRZS		1.524.286		1.759.438	7,82%
OTP TÖRZS (100)		1.321.864		2.104.962	9,35%
PANNERGY		20.467		23.712	0,11%
RICHTER - 100		934.089		1.731.463	7,69%
SYNERGON		7.269		0	0,00%
TVK TÖRZS II.		103.929		0	0,00%
ZWACK RT. TÖRZS		6.765		8.853	0,04%

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megoszlás (%)
Külföldi részvények:	12.316.924	11.877.730	52,80%
AGORA	1.119	1.857	0,01%
BANK ZACHODNI	0	238.773	1,06%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	84.803	115.584	0,51%
BUWOG-GEMEINNUETZIGE	15.680	19.042	0,08%
CEZ	947.967	831.117	3,69%
DIXY GROUP	8.003	5.878	0,03%
ERSTE BANK STAMM	1.563.767	2.342.328	10,41%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90	144.165	156.487	0,70%
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR	25.848	13.041	0,06%
HRVATSKI TELEKOM	193.911	184.424	0,82%
IMMOFINANZ AG	49.930	33.483	0,15%
KGHM	958.667	544.332	2,42%
KOMERCNI	714.343	762.598	3,39%
KRKA	400.854	464.676	2,06%
LINAS AGRO	76.489	72.752	0,32%
MECHEL PREF	371	1.163	0,01%
MECHEL PREF RU	1.106	2.299	0,01%
MMK GDR	4.113	6.321	0,03%
NOSTRUM OIL & GAS PLC	32.560	33.038	0,15%
NWR	395	68	0,00%
PEKAO	1.323.694	1.056.913	4,70%
PGE	957.881	644.873	2,87%
PKN	863.410	1.143.355	5,08%
PKO BANK	1.566.625	1.318.996	5,86%
PLAZA CENTERS	4.597	7.014	0,03%
PZU SA - 0.1	1.869.070	1.088.487	4,84%
ROMGAZ - GDR	37.978	29.489	0,13%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	28.310	206.461	0,92%
SOLAR COMPANY S.A.	6.248	3.957	0,02%
TOTAL PRODUCE	42.866	58.560	0,26%
UNIPETROL	2.300	93.782	0,42%
VIG AV	389.854	396.582	1,76%
Befektetési jegyek:	604.676	742.651	3,29%
CARION CAPITAL KOCKÁZATI TŐKEALAP I	15.860	15.850	0,07%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	44.183	63.041	0,28%
RECONCEPT I. ALAP	463.230	583.571	2,59%
SIF 2 MOLDOVA	42.576	41.462	0,18%
SIF 5 OLTENIA	38.827	38.727	0,17%
Átruházható értékpapírok összesen:	18.458.438	19.729.176	0
Egyéb eszközök			
Követelések	646.119	455.228	2,02%
Aktív időbeli elhatárolások	54.038	3.324	0,01%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	3.974	0,02%
Egyéb eszközök összesen:	700.157	462.526	2,05%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	20.837.454	22.506.213	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj miatt	22.005	21.382	40,92%
Letétkezelői díj miatt	2.652	2.224	4,26%
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	2.076	2.645	5,06%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	99.210	26.004	49,76%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	125.943	52.255	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	20.711.511	22.453.958	

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	7.255.277.513	7.350.225.800
--	----------------------	----------------------

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	2,854682	3,054866
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,851709	3,055039

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

	2015.01.01	Megoszl.(%)	2015.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	18.458.438	88,58%	19.729.176	87,66%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiékből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	6.925	0,03%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.008.991	4,84%	621.190	2,76%

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

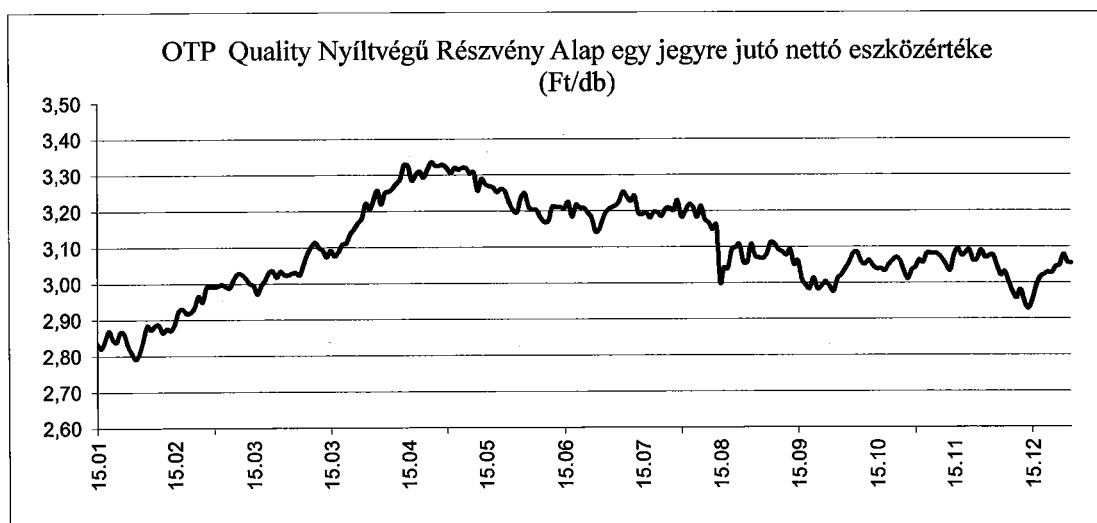
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2014. december 31. el zárult üzleti év	2015. december 31. el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	389.798	1.904.089
b) egyéb bevétel:	0	657
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-280.118	-258.899
d) a letétkezelő díjai:	-10.944	-9.505
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-4.018	-2.340
bankköltség:	-563	-558
felügyeleti díj:	-5.473	-5.715
egyéb költség és ráfordítás:	-1.926	-12.441
f) nettó jövedelem:	86.756	1.615.288
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	86.756	1.615.288
h) a tőkeszámla változása:	-1.711.644	511.769
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	426.540	-384.610
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 Quality Nyíltvégű Részvény 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)
2011. december 31.		8.029.169.986	19.401.753.841	2,416408
2012. december 31.	17,06%	7.596.086.571	21.486.691.979	2,828653
2013. december 31.	-1,04%	7.826.939.991	21.909.859.350	2,799288
2014. december 31.	1,98%	7.255.277.513	20.711.511.160	2,854682
2015. január 30.		7.612.130.267		2,871173
2015. február 27.		7.700.531.880		3,001707
2015. március 31.		7.829.627.111		3,076495
2015. április 30.		7.795.010.630		3,301690
2015. május 29.		7.885.944.162		3,270465
2015. június 30.		7.968.987.558		3,217750
2015. július 31.		7.972.867.106		3,206772
2015. augusztus 31.		7.966.873.091		3,107205
2015. szeptember 30.		7.637.422.406		3,003578
2015. október 30.		7.596.277.606		3,011549
2015. november 30.		7.753.044.833		3,075662
2015. december 31.	7,01%	7.350.225.800	22.453.957.049	3,054866

Az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 7,01 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	389.093.131	32.240.377
2015.február	101.197.669	12.796.056
2015.március	214.822.030	85.726.799
2015.április	61.795.952	96.412.433
2015.május	106.500.794	15.567.262
2015.június	163.760.306	80.716.910
2015.július	104.290.343	100.410.795
2015.augusztus	113.738.310	119.732.325
2015.szeptember	90.970.366	420.421.051
2015.október	44.728.138	85.872.938
2015.november	156.767.227	0
2015.december	62.010.832	89.825.349
Összesen:	1.609.675.098	1.139.722.295

"B" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	12.574.478	586.382.287
2015.február	10.790.645	31.028.906
2015.március	24.117.233	62.038.514
2015.április	411.440.443	77.590.255
2015.május	76.793.817	107.100.619
2015.június	38.421.540	71.086.265
2015.július	131.263.825	82.542.427
2015.augusztus	47.717.022	160.431.519
2015.szeptember	19.499.241	57.820.010
2015.október	42.239.007	37.628.843
2015.november	195.967.445	113.007.870
2015.december	28.212.379	27.384.076
Összesen:	1.039.037.075	1.414.041.591

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2015. évben kifizetett összes:	eFt.
Rögzített javadalmazás	348.539
Változó javadalmazás	246.053
Összesen	594.592

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes:	eFt.		
	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	8	13
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	99.053	268.324

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűknél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b, likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2014.12.31	2015.12.31	Változás 2015/2014
Tőkeáttétel	20.689.671.755	22.453.591.058	108,5256%

XII. Egyéb információk

a, Az alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikvidé 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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Kötvények:					
		495.343	824	125.023	621.190
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	495.343	824	125.023	621.190
Belföldi részvények:					
		6.119.729	0	367.876	6.487.605
ÁLLAMI NYOMDA - 98		22.667	0	5.400	28.067
BIF TÖRZS-100		59.723	0	-33.543	26.180
CIG PANNONIA		134.018	0	-29.376	104.642
ÉMÁSZ TÖRZS		50	0	43	93
FHB A-100		1.304	0	22	1.326
GRAPHISOFT PARK SE		21.918	0	29.610	51.528
MAGYAR TELEKOM		555.854	0	14.569	570.423
MASTERPLAST		95.555	0	-18.637	76.918
MOL TÖRZS		1.662.689	0	96.749	1.759.438
OTP TÖRZS (100)		1.959.264	0	145.698	2.104.962
PANNERGY		65.411	0	-41.699	23.712
RICHTER - 100		1.538.347	0	193.116	1.731.463
ZWACK RT. TÖRZS		2.929	0	5.924	8.853
Külföldi részvények:					
		12.352.405	0	-474.675	11.877.730
AGORA		5.594	0	-3.737	1.857
BANK ZACHODNI		265.005	0	-26.232	238.773
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		92.716	0	22.868	115.584
BUWOG-GEMEINNUETZIGE		13.971	0	5.071	19.042
CEZ		1.327.551	0	-496.434	831.117
DIXY GROUP		10.618	0	-4.740	5.878
ERSTE BANK STAMM		1.579.534	0	762.794	2.342.328
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90		142.583	0	13.904	156.487
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		31.525	0	-18.484	13.041
HRVATSKI TELEKOM		308.856	0	-124.432	184.424
IMMOFINANZ AG		37.945	0	-4.462	33.483
KGHM		622.075	0	-77.743	544.332
KOMERCNI		597.526	0	165.072	762.598
KRKA		414.412	0	50.264	464.676
LINAS AGRO		57.024	0	15.728	72.752
MECHEL PREF		25.569	0	-24.406	1.163
MECHEL PREF RU		44.787	0	-42.488	2.299
MMK GDR		17.477	0	-11.156	6.321
NOSTRUM OIL & GAS PLC		31.232	0	1.806	33.038
NWR		109.310	0	-109.242	68
PEKAO		1.086.194	0	-29.281	1.056.913
PGE		998.605	0	-353.732	644.873
PKN		614.561	0	528.794	1.143.355
PKO BANK		1.848.466	0	-529.470	1.318.996
PLAZA CENTERS		20.218	0	-13.204	7.014
PZU SA - 0.1		1.094.932	0	-6.445	1.088.487
ROMGAZ - GDR		38.702	0	-9.213	29.489
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		226.494	0	-20.033	206.461
SOLAR COMPANY S.A.		49.948	0	-45.991	3.957
TOTAL PRODUCE		12.876	0	45.684	58.560
UNIPETROL		83.716	0	10.066	93.782
VIG AV		542.383	0	-145.801	396.582

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Befektetési jegyek:		485.889	0	256.762	742.651
CARION CAPITAL KOCKÁZATI TŐKEALAP I		14.614	0	1.236	15.850
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		47.441	0	15.600	63.041
RECONCEPT I. ALAP		375.000	0	208.571	583.571
SIF 2 MOLDOVA		22.623	0	18.839	41.462
SIF 5 OLTENIA		26.211	0	12.516	38.727
MINDÖSSZESEN:		19.453.366	824	274.986	19.729.176

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2015.12.31-én:	EUR	-1.000	315.580	
	RON	-2.300	160.720	-159.206	160.720	1.514
	Összesen:					3.974

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	A kölcsön várható lejárat	Névérték	Szerz.szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
MAGYAR TELEKOM	2016.02.29	23.234.000	94.794.720	94.330.040
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	2016.01.07	25.000.000	22.337.797	24.431.144
OTP TÖRZS (100)	2016.01.12	100.000	5.896.000	6.000.000
OTP TÖRZS (100)	2016.03.30	3.500.000	206.185.000	210.000.000
PEKAO	2016.02.15	2.907	30.946.403	30.644.170
PEKAO	2016.02.16	4.700	50.033.744	49.545.097
RICHTER - 100	2016.01.06	200.000	10.805.000	10.996.000
RICHTER - 100	2016.02.10	285.700	13.713.600	15.707.786
Összesen:			434.712.264	441.654.237

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2015.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Névérték	Óvadékérték (Ft)
2017/A	42.690.000	46.773.982
MAGNOLIA VAR 03/49	300.000	93.054.880
RBI AV 4.5 02/21/25	200.000	50.813.740
SPDR GOLD TRUST	14.500	421.681.457
Összesen:		612.324.059

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

	adatok eFt-ban			
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	7.255.277	2.648.713	-2.553.764	7.350.226
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-27.074.420	5.451.142	-5.034.322	-26.657.600
Értékelési különbözet:	664.394	279.784	-664.394	279.784
Eredménytartalék:	39.866.260	1.615.288	0	41.481.548
Tőkenövekmény összesen:	13.456.234	7.346.214	-5.698.716	15.103.732
Saját tőke összesen:	20.711.511	9.994.927	-8.252.480	22.453.958

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

	adatok Ft-ban			
Költségelem megnevezése	2014.évi költség	2014.évben pénzügyileg realizált	2015.évi költség	2015.évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	280.118.423	258.114.270	258.899.469	237.517.506
Letétkezelői díj	10.943.701	8.291.300	9.505.389	7.281.871
Bizományosi díj	4.017.608	4.017.608	2.340.078	2.340.078
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	563.066	563.066	557.545	557.545
Felügyeleti díj	5.473.000	4.156.000	5.715.000	4.336.000
Könyvvizsgálat díja	1.922.790	1.163.330	1.266.190	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
Felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	0	0	0	0
Összesen:	303.038.588	276.305.574	278.283.671	252.033.000

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2014.01.01- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
I. Működési cash flow	-1.285.326	-1.247.719
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-581.483	1.056.800
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	426.540	-384.610
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-501.954	-2.472.436
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	134.217	190.891
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-426.180	388.584
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-282.116	-73.688
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-53.990	50.714
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	-360	-3.974
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3.710.900	1.371.602
17. Értékpapírok beszerzése -	-59.156.988	-22.638.844
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	62.199.649	23.451.958
19. Kapott hozamok +	668.239	558.488
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1.711.644	511.769
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.986.905	8.099.855
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-5.698.549	-7.588.086
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	713.930	635.652
Pénzeszközök nyitó értéke	964.929	1.678.859
Pénzeszközök záró értéke	1.678.859	2.314.511

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 "Szarmaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-43
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	22.453.957.049
Egy jegyre jutó NEÉ:	3,054866
Darabszám:	7.350.225.800

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban		
		Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		52.255	100,00	
Alapkezelői díj miatt		21.382	40,92	
Letétkezelői díj miatt		2.224	4,26	
Bizományosi díj miatt		0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00	
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00	
Reklám ktg. miatt		0	0,00	
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		2.645	5,06	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		26.004	49,76	
I/3. Céltartalékok:		0	0,00	
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00	
Kötelezettségek összesen:		52.255	100,00	
II. ESZKÖZÖK				
		Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		9.528	0,04	
II/2. Egyéb követelés:		455.228	2,02	
II/3. Lektötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	2.304.983	10,24
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lektötésű bankbetétek:			2.304.983	10,24
	OTP	15.12.02 - 16.01.06	529.353	2,35
	OTP	15.12.31 - 16.01.04	1.075.630	4,78
	OTP	15.09.23 - 16.01.06	700.000	3,11
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	19.729.176	87,67
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			621.190	2,76
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			621.190	2,76
MAGNOLIA VAR 03/49 kötvény	EUR	2.000.000	621.190	2,76
II/4.3. Részvények (összes):			18.365.335	81,62
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			6.487.605	28,82
ÁLLAMI NYOMDA - 98 részvény	HUF	2.697	28.067	0,12
BIF TÖRZS-100 részvény	HUF	5.963	26.180	0,12
CIG PANNONIA részvény	HUF	28.867	104.642	0,46
ÉMÁSZ TÖRZS részvény	HUF	40	93	0,00
FHB A-100 részvény	HUF	190	1.326	0,01
GRAPHISOFT PARK SE részvény	HUF	0	51.528	0,23
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	140.498	570.423	2,53
MASTERPLAST részvény	HUF	15.171	76.918	0,34
MOL TÖRZS részvény	HUF	123.426	1.759.438	7,82
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	35.083	2.104.962	9,35
PANNERGY részvény	HUF	1.325	23.712	0,11
RICHTER - 100 részvény	HUF	31.493	1.731.463	7,69
ZWACK RT. TÖRZS részvény	HUF	496	8.853	0,04
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			11.877.730	52,80
AGORA részvény	PLN	2.006	1.857	0,01
BANK ZACHODNI részvény	PLN	11.445	238.773	1,06
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	138.000	115.584	0,51
BUWOG-GEMEINNUETZIGE részvény	EUR	3.040	19.042	0,08
CEZ részvény	CZK	161.539	831.117	3,69
DIXY GROUP részvény	RUB	50	5.878	0,03

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	258.755	2.342.328	10,41
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90 részvény	RON	2.511.923	156.487	0,70
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR részvény	USD	35.000	13.041	0,06
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	3.132.200	184.424	0,82
IMMOFINANZ AG részvény	EUR	50.897	33.483	0,15
KGHM részvény	PLN	116.710	544.332	2,42
KOMERCNI részvény	CZK	13.304	762.598	3,39
KRKA részvény	EUR	22.761	464.676	2,06
LINAS AGRO részvény	EUR	352.041	72.752	0,32
MECHEL PREF részvény	USD	15.617	1.163	0,01
MECHEL PREF RU részvény	RUB	15.193	2.299	0,01
MMK GDR részvény	USD	6.612	6.321	0,03
NOSTRUM OIL & GAS PLC részvény	GBP	192	33.038	0,15
NWR részvény	GBP	79.979	68	0,00
PEKAO részvény	PLN	100.262	1.056.913	4,70
PGE részvény	PLN	6.863.610	644.873	2,87
PKN részvény	PLN	229.393	1.143.355	5,08
PKO BANK részvény	PLN	656.981	1.318.996	5,86
PLAZA CENTERS részvény	EUR	2.489	7.014	0,03
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	43.555	1.088.487	4,84
ROMGAZ - GDR részvény	USD	16.000	29.489	0,13
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	109.657	206.461	0,92
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	53.863	3.957	0,02
TOTAL PRODUCE részvény	EUR	1.272	58.560	0,26
UNIPETROL részvény	CZK	50.616	93.782	0,42
VIG AV részvény	EUR	50.081	396.582	1,76
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			742.651	3,29
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			742.651	3,29
CARION CAPITAL KOCKÁZATI TŐKEALAP I bef.	HUF	14.155	15.850	0,07
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY bef.jegy	HUF	64.508	63.041	0,28
RECONCEPT I. ALAP bef.jegy	HUF	260.884	583.571	2,59
SIF 2 MOLDOVA bef.jegy	RON	762.080	41.462	0,18
SIF 5 OLTENIA bef.jegy	RON	331.050	38.727	0,17
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			3.324	0,01
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			3.974	0,02
Eszközök összesen:			22.506.213	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Kelt:

BUDAPEST, 2016. március 31.


.....
az Alapkezelő vezetője