

OTP Török Részvény Alap

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Török Részvény Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Török Részvény Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-13. 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 Könyvvizsgálati 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.

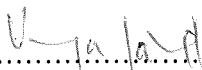
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, 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 könyvvizsgálati 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 megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Török Részvény Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számveteli információk, melyek a számveteli 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.


.....
Varga Jánosné
Kamarai tag könyvvizsgáló
004202



OTP Török 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 Török 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	3.415.208	3.556.714
09.	I. Követelések	254.089	213.342
10.	1. Követelések	254.089	213.342
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	2.678.733	3.015.155
15.	1. Értékpapírok	2.322.697	3.565.292
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	356.036	-550.137
17.	a) kamatokból, osztalékból	4.999	9.353
18.	b) egyéb piaci megítélésből	351.037	-559.490
19.	III. Pénzeszközök	482.386	328.217
20.	1. Pénzeszközök	482.386	328.217
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1.166	13
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1.166	13
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	60.181	-98.422
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.476.555	3.458.305
27.	E. Saját tőke	3.455.449	3.408.431
28.	I. Induló tőke	3.025.507	3.877.139
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13.411.581	16.417.773
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-10.386.074	-12.540.634
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	429.942	-468.708
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	781.312	634.689
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	-88.798	1.814
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	416.217	-648.559
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-744.437	-678.789
36.	4. Üzleti év eredménye	65.648	222.137
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	7.639	34.933
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	7.639	34.933
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	13.467	14.941
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.476.555	3.458.305

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	711.531	894.640
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	585.990	609.429
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	59.642	61.275
05.	V. Egyéb ráfordítások	251	1.799
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	65.648	222.137

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Török Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-390, 2010. augusztus 6.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2010. augusztus 6-tól határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált

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: Varga Jánosné e.v. székhelye: 1181 Budapest, Madách u. 33 33. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga Jánosné, kamarai tagsági száma: 004202.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 704 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 Török Részvény Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése

Az OTP Török Részvény Alap a török részvénytőzsdén nyújt részesedési lehetőséget. Eszközei döntően a török tőzsdén kereskedett nagy és közepes vállalatok részvényeiből állnak. Az alap az évet veszteséggel zárta.

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 könyvvizelési 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 értékkülönbszereként 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 pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi értékre 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 285.211 eFt, amely 894.640 eFt bevétel és 609.429 eFt ráfordítás különbözete. 61.275 eFt működési költség és 1.799 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 222.137 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 Török Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyo számla	27	25	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyo számla	17.378	88.170	2,55%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyo számla	114	3.836	0,11%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyo számla	39	32	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2014.12.29 - 2015.01.07	33.877	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2014.12.30 - 2015.01.14	129.012	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2014.12.17 - 2015.01.07	79.113	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	2014.12.30 - 2015.01.05	59.244	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	2014.12.29 - 2015.01.05	120.826	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2014.12.29 - 2015.01.07	42.756	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	0	57.326	1,66%	
OTP Bank Nyrt. TRY	2015.12.30 - 2016.01.06	0	171.978	4,97%	
OTP Bank Nyrt. TRY	2015.12.30 - 2016.01.06	0	6.850	0,20%	
Banki egyenlegek összesen:		482.386	328.217	9,49%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0		215.572	6,23%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	0		215.572	6,23%
Diszkont kincstárjegyek:		84.574		194.355	5,62%
D150121	2014.02.05 - 2015.01.21	4.397		0	0,00%
D150722	2014.07.23 - 2015.07.22	80.177		0	0,00%
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	0		6.562	0,19%
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	0		174.329	5,04%
D160928	2015.09.30 - 2016.09.28	0		13.464	0,39%
Kötvények:		370.357		219.972	6,36%
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	121.646		62.119	1,80%
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	96.513		92.715	2,68%
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	66.735		65.138	1,88%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	85.463		0	0,00%
Külföldi részvények:		2.223.802		2.385.256	68,98%
AKBANK		245.955		221.640	6,41%
ALBARAKA TURK		21.221		45.449	1,31%
ANEL ELEKTRIK		13.484		10.739	0,31%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		8.107		3.631	0,10%
ARCELIK		16.704		1.103	0,03%
ASELSAN ELEKTRONIK		1.789		2.210	0,06%
BIM		114.427		20.859	0,60%
BIZIM TOPTAN		0		70.008	2,02%
DOGAN HOLDING		29.622		0	0,00%
EMLAK KONUT		109.629		165.256	4,78%
ENKA INSAAT		111.487		100.069	2,89%
EREGLI		34.766		25.287	0,73%
GARANTI BANKASI		239.813		187.854	5,43%
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI		16.704		12.722	0,37%
HALK BANKASI		166.612		176.853	5,11%
HURRIYET GAZETECILIK VE MATB		0		15.560	0,45%
IS BANKASI-C		144.224		162.125	4,69%
IS REIT		58.132		39.705	1,15%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		0		14.400	0,42%
KOC HOLDING		0		88.242	2,55%
KOZA GOLD		10.945		0	0,00%
KOZA METAL		8.874		0	0,00%
MANGO GIDA		1.504		587	0,02%
MARTI REIT		6.335		5.860	0,17%
MMK GDR		18.035		0	0,00%

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megoszlás (%)		
PARK ELEKTRIK	22.550	0	0,00%		
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	12.920	12.888	0,37%		
PETKIM PETROKIMYA	26.393	26.951	0,78%		
REYSAS LOGISTIC	11.936	7.716	0,22%		
SABANCI HOLDING	250.070	260.619	7,54%		
SELCUK ECZA	29.977	29.026	0,84%		
TEKFEN	32.239	56.931	1,65%		
TMK GDR	4.208	6.420	0,19%		
TORUNLAR	19.210	33.077	0,96%		
TSKB	0	37.187	1,08%		
TUPRAS	39.567	0	0,00%		
TURK HAVA	18.919	144.378	4,18%		
TURK TELEKOM	47.388	50.760	1,47%		
TURKCELL	193.495	153.855	4,45%		
VAKIFBANK	92.973	110.599	3,20%		
YAPI KREDI BANKASI	43.588	84.690	2,45%		
Átruházható értékpapírok összesen:	2.678.733	0	3.015.155	0	87,19%
Egyéb eszközök					
Követelések		254.089	213.342	6,17%	
Aktív időbeli elhatárolások		1.166	13	0,00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		60.181	-98.422	-2,85%	
Egyéb eszközök összesen:		315.436	114.933	3,32%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3.476.555	3.458.305	100,00%		
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0	0	0,00%	
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj miatt	3.326	3.275	6,57%		
Letétkezelői díj miatt	436	445	0,89%		
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	921	925	1,85%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2.956	30.288	60,73%		
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%		
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	13.467	14.941	29,96%		
Kötelezettségek összesen:	21.106	49.874	100,00%		
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3.455.449	3.408.431			

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3.025.506.860	3.877.138.983
-----------------------------------------------	---------------	---------------

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	1,142106	0,879110
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,132655	0,875135

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:	2.678.733	77,05%	3.015.155	87,19%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	84.574	2,43%	194.355	5,62%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	454.931	13,09%	629.899	18,21%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2014. december 31- el zárult üzleti év	2015. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	125.541	285.211
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-53.993	-55.564
d) a letétkezelő díjai:	-1.547	-1.777
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2.297	-2.024
bankköltség:	-329	-318
felügyeleti díj:	-773	-888
egyéb költség és ráfordítás:	-954	-2.503
f) nettó jövedelem:	65.648	222.137
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	65.648	222.137
h) a tőkeszámla változása:	-3.779	795.621
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	924.055	-1.064.776
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 Török 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.		3.518.244.252	2.636.980.474	0,749516
2012.december 31.	46,15%	2.212.413.156	2.423.525.700	1,095422
2013.december 31.	-24,57%	2.988.928.398	2.469.524.947	0,826224
2014.december 31.	38,23%	3.025.506.860	3.455.448.364	1,142106
2015. január 30.		2.956.529.939		1,228296
2015. február 27.		3.156.184.869		1,100959
2015. március 31.		3.340.917.012		1,049807
2015. április 30.		3.409.218.548		1,054037
2015. május 29.		3.226.417.147		1,089017
2015. június 30.		3.435.832.675		1,067241
2015. július 31.		3.452.000.968		1,011031
2015. augusztus 31.		3.394.103.699		0,899823
2015. szeptember 30.		3.505.471.991		0,850244
2015. október 30.		3.511.179.482		0,957877
2015. november 30.		3.386.699.701		0,946289
2015.december 31.	-23,03%	3.877.138.983	3.408.431.397	0,879110

Az OTP Török Részvény Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -23,03 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	192.235.913	261.212.834
2015.február	295.854.854	96.199.924
2015.március	362.676.907	177.944.764
2015.április	139.466.120	71.164.584
2015.május	131.349.672	314.151.073
2015.június	338.037.491	128.621.963
2015.július	96.785.279	80.616.986
2015.augusztus	92.394.699	150.291.968
2015.szeptember	138.095.401	26.727.109
2015.október	87.736.630	82.029.139
2015.november	62.538.299	187.018.080
2015.december	252.001.403	19.546.634
Összesen:	2.189.172.668	1.595.525.058

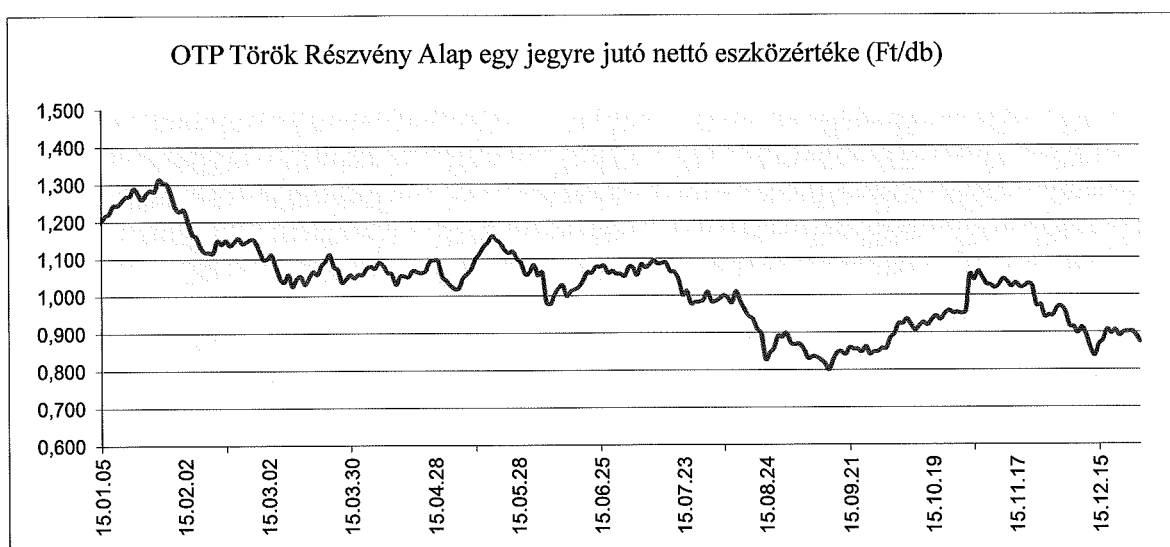
"B" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	9.207.283	203.786.912
2015.február	54.908.041	0
2015.március	282.245.515	44.911.596
2015.április	0	38.172.993
2015.május	132.736.021	0
2015.június	36.606.394	53.282.201
2015.július	74.354.669	48.352.605
2015.augusztus	0	83.275.006
2015.szeptember	74.046.648	0
Összesen:	664.104.571	471.781.313

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

"C" sorozat (névérték 1 EUR)

2015.január	66.167	45.031
2015.február	26.427	15.472
2015.március	58.430	16.484
2015.április	66.043	7.668
2015.május	59.698	27.867
2015.június	46.522	3.033
2015.július	0	10.840
2015.augusztus	13.684	24.961
2015.szeptember	96.588	6.754
2015.október	496	11.549
2015.november	33.587	95.838
2015.december	80.438	47.238
Összesen:	548.080	312.735

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

IX. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán - 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
Kedvezményezettek száma	5	8	13
Nyereségrészesedés	3.744	7.234	10.978
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 jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b, likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

Éves jelentés - OTP Török 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, tüzletviteli 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	4.920.578.822	4.531.825.974	92,0994%

XII. Egyéb információk

a, Az alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Török 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	
Államkötvények:		231.655	5.296	-21.379	215.572
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	231.655	5.296	-21.379	215.572
Diszkont kincstárjegyek:		194.349	0	6	194.355
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	6.559	0	3	6.562
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	174.328	0	1	174.329
D160928	2015.09.30 - 2016.09.28	13.462	0	2	13.464
Kötvények:		207.426	4.057	8.489	219.972
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	60.330	82	1.707	62.119
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	86.363	3.034	3.318	92.715
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	60.733	941	3.464	65.138
Külföldi részvények:		2.931.862	0	-546.606	2.385.256
AKBANK		274.744	0	-53.104	221.640
ALBARAKA TURK		54.994	0	-9.545	45.449
ANEL ELEKTRIK		26.085	0	-15.346	10.739
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		15.811	0	-12.180	3.631
ARCELIK		1.211	0	-108	1.103
ASELSAN ELEKTRONIK		728	0	1.482	2.210
BIM		19.791	0	1.068	20.859
BIZIM TOPTAN		71.760	0	-1.752	70.008
EMLAK KONUT		164.342	0	914	165.256
ENKA INSAAT		111.953	0	-11.884	100.069
EREGLI		29.934	0	-4.647	25.287
GARANTI BANKASI		232.317	0	-44.463	187.854
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI		17.789	0	-5.067	12.722
HALK BANKASI		213.227	0	-36.374	176.853
HURRIYET GAZETECILIK VE MATB		18.207	0	-2.647	15.560
IS BANKASI-C		219.531	0	-57.406	162.125
IS REIT		34.612	0	5.093	39.705
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		26.541	0	-12.141	14.400
KOC HOLDING		105.005	0	-16.763	88.242
MANGO GIDA		5.753	0	-5.166	587
MARTI REIT		17.643	0	-11.783	5.860
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		20.503	0	-7.615	12.888
PETKIM PETROKIMYA		22.586	0	4.365	26.951
REYSAS LOGISTIC		11.386	0	-3.670	7.716
SABANCI HOLDING		320.942	0	-60.323	260.619
SELCUK ECZA		28.956	0	70	29.026
TEKFEN		63.914	0	-6.983	56.931
TMK GDR		13.507	0	-7.087	6.420
TORUNLAR		37.076	0	-3.999	33.077
TSKB		34.995	0	2.192	37.187
TURK HAVA		158.335	0	-13.957	144.378
TURK TELEKOM		61.442	0	-10.682	50.760
TURKCELL		222.139	0	-68.284	153.855
VAKIFBANK		144.806	0	-34.207	110.599
YAPI KREDI BANKASI		129.297	0	-44.607	84.690
MINDÖSSZESEN:		3.565.292	9.353	-559.490	3.015.155

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2014.12.31-én:	HUF	-249.990		-249.801		-249.801
	USD	1.000		259.117		259.117
						9.316
	EUR	-1.200		-377.867		-377.867
	USD	1.471		381.089		381.089
	Összesen:					3.222
2015.12.31-én:	USD	500	-144.450	143.315	-144.450	-1.135
	EUR	-900	987	-281.808	282.809	1.001
	Összesen:					-134

Swap ügylet bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év	Tárgyév
	2014. december 31.	2015. december 31.
A kamatswap ügylet piaci értéke:	47.642.046	-98.287.743
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	189.239.400	145.692.996
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	3.193.301 USD	2.730.512 USD

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	A kölcsön várható lejáratá	Névérték	Szerz.szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
BIM	2016.01.04	7.000	34.644.488	35.175.777
BIM	2016.02.11	4.000	23.808.846	20.100.444
BIM	2016.02.26	4.000	22.896.000	20.100.444
KOC HOLDING	2016.02.12	27.500	32.735.794	29.414.270
EREGLI	2016.03.08	78.000	26.842.725	23.204.563
TUPRAS	2016.03.22	6.000	43.252.650	40.866.336
TUPRAS	2016.03.29	2.500	18.012.926	17.027.640
Összesen:			202.193.429	185.889.474

Az Alap kapott óvadékanak bemutatása 2015.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Névérték	Óvadékérték (Ft)
MAGNOLIA VAR 03/49	500.000	155.297.354
OTPHB 5.27 09/16	100.000	32.568.735
RBIAV 4.5 02/21/25	100.000	26.619.030
RBIAV 5.163 06/18/24	200.000	56.038.526
RECONCEPT I. ALAP	15.000.000	33.553.500
Összesen:		304.077.146

Éves jelentés - OTP Török 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:	3.025.507	3.006.192	-2.154.560	3.877.139
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	692.514	90.612	-146.623	636.503
Értékelési különbözet:	416.217	-648.559	-416.217	-648.559
Eredménytartalék:	-678.789	222.137	0	-456.652
Tőkenövekmény összesen:	429.942	-335.810	-562.840	-468.708
Saját tőke összesen:	3.455.449	2.670.382	-2.717.400	3.408.431

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	53.993.161	50.667.013	55.563.832	52.288.655
Letétkelési díj	1.546.534	1.110.173	1.776.676	1.331.501
Bizományosi díj	2.296.838	2.296.838	2.024.237	2.024.237
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	329.002	329.002	318.189	318.189
Felügyeleti díj	773.000	556.000	888.000	667.000
Könyvvizsgálat díja	703.580	0	703.580	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:	59.642.115	54.959.026	61.274.514	56.629.582

Éves jelentés - OTP Török 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	-393.837	-385.963
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-594	120.691
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	924.055	-1.064.776
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-281.964	-577.322
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-90.014	40.747
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-769.921	906.173
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-33.574	27.294
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1.158	1.153
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	13.467	1.474
Származtatott ügyletek állományváltozása	-154.134	158.603
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	729.424	-563.827
17. Értékpapírok beszerzése -	-6.652.546	-8.375.506
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	7.315.728	7.710.233
19. Kapott hozamok +	66.242	101.446
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3.779	795.621
20. Befektetési jegy kibocsátás +	2.163.186	3.096.804
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.166.965	-2.301.183
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	331.808	-154.169
Pénzeszközök nyitó értéke	150.578	482.386
Pénzeszközök záró értéke	482.386	328.217

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 Török Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-390
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	3.408.431.397
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,87911
Darabszám:	3.877.138.983

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:		34.933	70,04
Alapkezelői díj miatt		3.275	6,57
Letétkezelői díj miatt		445	0,89
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		925	1,85
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		30.288	60,73
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		14.941	29,96
Kötelezettségek összesen:		49.874	100,00
II. ESZKÖZÖK			
		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		92.063	2,66
II/2. Egyéb követelés:		213.342	6,17
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank Futamidő	236.154	6,83
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:		236.154	6,83
	OTP 15.12.30 - 16.01.06	57.326	1,66
	OTP 15.12.30 - 16.01.06	171.978	4,97
	OTP 15.12.30 - 16.01.06	6.850	0,20
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték devizában	3.015.155	87,19
II/4.1. Állampapírok (összes):		409.927	11,85
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):		194.355	5,62
D160302 diszkont kincstárjegy	HUF 6.570	6.562	0,19
D160413 diszkont kincstárjegy	HUF 174.680	174.329	5,04
D160928 diszkont kincstárjegy	HUF 13.560	13.464	0,39
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):		215.572	6,23
TURKGB 7.1 03/08/23 államkötvény	TRY 2.600.000	215.572	6,23
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		219.972	6,36
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		219.972	6,36
MAGNOLIA VAR 03/49 kötvény	EUR 200.000	62.119	1,80
MAGYAR 5.875 05/16 kötvény	EUR 280.000	92.715	2,68
OTPHB 5.27 09/16 kötvény	EUR 200.000	65.138	1,88
II/4.3. Részvények (összes):		2.385.256	68,98
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):		2.385.256	68,98
AKBANK részvény	TRY 338.040	221.640	6,41
ALBARAKA TURK részvény	TRY 351.840	45.449	1,31
ANEL ELEKTRIK részvény	TRY 94.598	10.739	0,31
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY 70.000	3.631	0,10
ARCELIK részvény	TRY 807	1.103	0,03
ASELSAN ELEKTRONIK részvény	TRY 1.339	2.210	0,06
BIM részvény	TRY 4.151	20.859	0,60
BIZIM TOPTAN részvény	TRY 55.890	70.008	2,02
EMLAK KONUT részvény	TRY 649.500	165.256	4,78
ENKA INSAAT részvény	TRY 226.233	100.069	2,89
ERGLI részvény	TRY 85.000	25.287	0,73
GARANTI BANKASI részvény	TRY 269.609	187.854	5,43

Portfólió jelentés értékpapíralapra

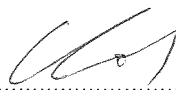
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI részvény	TRY	200.000	12.722	0,37
HALK BANKASI részvény	TRY	173.937	176.853	5,11
HURRIYET GAZETECILIK VE MATB részvény	TRY	265.000	15.560	0,45
IS BANKASI-C részvény	TRY	360.154	162.125	4,69
IS REIT részvény	TRY	230.530	39.705	1,15
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	135.000	14.400	0,42
KOC HOLDING részvény	TRY	82.500	88.242	2,55
MANGO GIDA részvény	TRY	50.000	587	0,02
MARTI REIT részvény	TRY	149.709	5.860	0,17
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	7.500	12.888	0,37
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	60.000	26.951	0,78
REYSAS LOGISTIC részvény	TRY	121.294	7.716	0,22
SABANCI HOLDING részvény	TRY	321.641	260.619	7,54
SELCUK ECZA részvény	TRY	124.622	29.026	0,84
TEKFEN részvény	TRY	144.000	56.931	1,65
TMK GDR részvény	USD	7.000	6.420	0,19
TORUNLAR részvény	TRY	104.000	33.077	0,96
TSKB részvény	TRY	250.000	37.187	1,08
TURK HAVA részvény	TRY	199.641	144.378	4,18
TURK TELEKOM részvény	TRY	95.000	50.760	1,47
TURKCELL részvény	TRY	158.808	153.855	4,45
VAKIFBANK részvény	TRY	295.084	110.599	3,20
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	263.044	84.690	2,45
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			13	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-98.422	-2,85
Eszközök összesen:			3.458.305	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