

OTP Orosz Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Orosz Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Orosz Részvény Alap (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben található számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

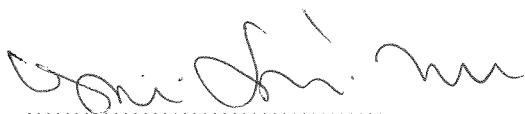
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel

kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2017. április 27.



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



.....
Bodor Kornél
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005343



OTP Orosz Részvény Alap

Éves jelentés a 2016. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2016. január 1-től
2016. 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 Orosz Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015. december 31.	2016. december 31.
		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 megtélelésekből		0	0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek		0	0
08. B. Forgóeszközök		4.386.004	6.884.297
09. I. Követelések		166.928	603.282
10. 1. Követelések		166.928	603.282
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		3.749.666	6.241.684
15. 1. Értékpapírok		4.384.237	5.113.544
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		-634.571	1.128.140
17. a) kamatokból, osztalékból		0	416
18. b) egyéb piaci megtélelésekből		-634.571	1.127.724
19. III. Pénzeszközök		469.410	39.331
20. 1. Pénzeszközök		469.410	39.331
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		17.336	27.166
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		17.336	27.166
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		908	0
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		4.404.248	6.911.463
27. E. Saját tőke		4.226.138	6.601.090
28. I. Induló tőke		4.557.938	4.566.927
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		22.707.475	24.579.193
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-18.149.537	-20.012.266
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		-331.800	2.034.163
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete		-1.486.271	-1.728.680
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete		931.349	1.147.009
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		-633.663	1.128.140
35. 3. Előző év(ek) eredménye		801.837	856.785
36. 4. Üzleti év eredménye		54.948	630.909
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		68.470	310.373
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		68.470	310.373
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		109.640	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		4.404.248	6.911.463


Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.01.01-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		930.748	1.235.921
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		711.736	468.446
03. III. Egyéb bevételek		0	0
04. IV. Működési költségek		161.804	133.606
05. V. Egyéb ráfordítások		2.260	2.960
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
07. VII. Tárgyévi eredmény		54.948	630.909

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.


.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Orosz Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-391, 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 képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27. fszt. 6. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

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 Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 745 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 709 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi 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.

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 767.475 eFt, amely 1.235.921 eFt bevétel és 468.446 eFt ráfordítás különbsége. 133.606 eFt működési költség és 2.960 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 630.909 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2016. 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 Orosz Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	50	21	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	12.436	10.598	0,15%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	155	14.334	0,21%	
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	2.641	14.304	0,21%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	135	74	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	313.831	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	85.989	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.31 - 2016.01.04	54.173	0	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		469.410	39.331	0,57%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0		8.078	0,12%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	0		8.078	0,12%
Diszkont kincstárjegyek:		0		445.966	6,46%
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	0		259.699	3,76%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	0		186.267	2,70%
Külföldi részvények:		3.749.666		5.787.640	83,73%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		27.209		0	0,00%
AKRON		21.158		0	0,00%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		5.374		1.542	0,02%
AVTOVAZ		21.906		26.671	0,39%
AVTOVAZ PREF		5.908		9.560	0,14%
DIXY GROUP		110.252		152.284	2,20%
ETALON GROUP		66.557		201.257	2,91%
GAZPROM GDR		221.435		265.807	3,85%
GAZPROM NEFT		20.156		32.365	0,47%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		82.126		233.738	3,38%
HMS GDR		40.233		0	0,00%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		0		111.626	1,62%
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO		12.292		22.320	0,32%
LENTA LTD-REG S		0		132.938	1,92%
LSR GROUP GDR		45.389		80.225	1,16%
LUKOIL		306.999		465.373	6,73%
M VIDEO		107.778		191.626	2,77%
MAGNIT		374.644		484.156	7,01%
MAIL.RU GDR		0		194.038	2,81%
MECHEL PREF		1.535		6.776	0,10%
MECHEL PREF RU		6.434		29.924	0,43%
MEGAFON		41.585		0	0,00%
MEGAFON-GDR		29.669		59.191	0,86%
NLMK GDR		30.110		34.655	0,50%
NORILSK NICKEL		173.215		231.078	3,34%
NORILSK NICKEL ADR		68.973		93.690	1,36%
NOVATEK		1.050		1.704	0,02%
NOVATEK GDR		112.859		182.714	2,64%
OGK4		22.720		0	0,00%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S		0		160.130	2,32%
PROTEK		89.953		180.466	2,61%
ROSNEFT GDR		202.746		943	0,01%
RUSAL HKD LOCAL RECEIPT		0		12.363	0,18%
RUSAL LOCAL		0		12.538	0,18%
SBERBANK		586.368		307.683	4,45%
SBERBANK SPONSORED ADR		0		604.373	8,74%
SISTEMA		37.412		62.605	0,91%
SOLLERS		29.729		64.290	0,93%
SURGUTNEFTEGAS ADR		114.663		0	0,00%
SURGUTNEFTEGAS PREF		0		219.548	3,18%

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)
TATNEFT ADR	0	14.188	0,20%
TATNEFT PREF	273.956	370.276	5,36%
TCS GROUP HOLDING -REG S	21.693	0	0,00%
TMK GDR	89.641	146.384	2,12%
UNIPRO PJSC	0	25.340	0,37%
URALKALI	34.338	0	0,00%
URALKALI GDR	122.588	0	0,00%
VTB BANK GDR	91.244	154.887	2,24%
X5 RETAIL GROUP GDR	97.769	206.368	2,98%
Átruházható értékpapírok összesen:	3.749.666	6.241.684	90,31%
Egyéb eszközök			
Követelések	166.928	603.282	8,73%
Aktív időbeli elhatárolások	17.336	27.166	0,39%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	908	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	185.172	630.448	9,12%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	4.404.248	6.911.463	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	3.610	83.154	26,79%
Letétkezelői díj	564	735	0,24%
Költségként elszámolt egyéb tétel	983	1.080	0,35%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	63.313	225.404	72,62%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	109.640	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	178.110	310.373	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	4.226.138	6.601.090	

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.557.937.795	4.566.926.681
--	----------------------	----------------------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,927204	1,445412
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,924466	1,465536 *

*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.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.749.666	85,14%	6.241.684	90,31%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	445.966	6,45%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	454.044	6,57%

*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	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	219.012	767.475
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-153.987	-126.602
d) a letétkezelő díjai:	-2.246	-2.470
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3.346	-2.361
bankköltség:	-393	-225
felügyeleti díj:	-1.127	-1.239
egyéb költség és ráfordítás:	-2.965	-3.669
f) nettó jövedelem:	54.948	630.909
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	54.948	630.909
h) a tőkeszámla változása:	61.490	-17.760
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	723.082	1.761.803
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 Orosz 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)
2012. december 31.		4.006.394.108	4.567.160.596	1,139968
2013. december 31.	2,86%	4.905.395.302	5.751.757.637	1,172537
2014. december 31.	-34,58%	4.414.661.627	3.386.617.731	0,767130
2015. december 31.	20,87%	4.557.937.795	4.226.137.613	0,927204
2016. január 29.		4.688.436.588		0,889980
2016. február 29.		4.720.457.396		0,890124
2016. március 31.		4.570.209.205		0,989492
2016. április 29.		4.458.509.280		1,058171
2016. május 31.		4.406.630.014		1,058900
2016. június 30.		4.466.056.516		1,096469
2016. július 29.		4.420.861.787		1,108088
2016. augusztus 31.		4.478.590.118		1,149703
2016. szeptember 30.		4.441.723.850		1,195451
2016. október 28.		4.461.232.621		1,245846
2016. november 30.		4.563.906.278		1,312669
2016. december 31.	55,89%	4.566.926.681	6.601.090.021	1,445412

Az OTP Orosz Részvény Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 55,89 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

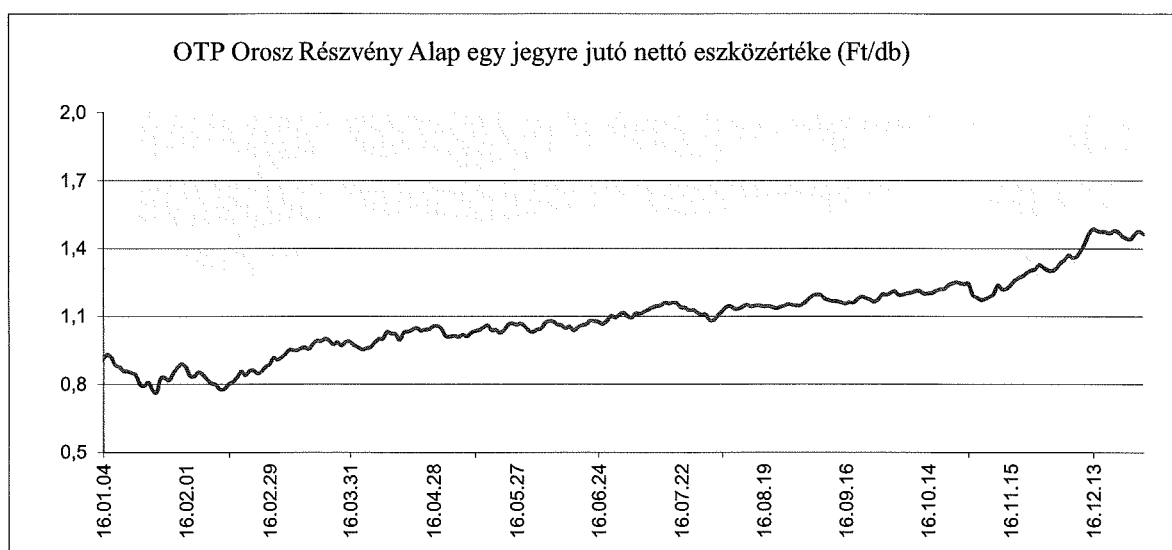
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	145.933.295	23.288.910
2016. február	126.064.546	85.078.910
2016. március	61.547.085	142.095.997
2016. április	46.275.145	150.263.098
2016. május	46.883.973	97.141.412
2016. június	261.231.358	197.470.591
2016. július	150.785.525	201.277.906
2016. augusztus	101.277.205	49.988.194
2016. szeptember	75.776.562	63.994.357
2016. október	94.627.992	86.697.880
2016. november	196.050.674	94.188.355
2016. december	421.570.674	337.051.098
Összesen:	1.728.024.034	1.528.536.708

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.március	0	68.878.182
2016.április	0	9.328.498
2016.szeptember	0	50.768.036
2016.október	3.827.481	0
2016.november	2.015.685	20.963.127
2016.december	152.124	73.522.911
Összesen:	5.995.290	223.460.754

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	30.872	2.720
2016.február	4.462	36.594
2016.március	31.036	33.979
2016.április	8.913	3.119
2016.május	1.092	6.905
2016.június	13.309	28.844
2016.július	56.975	37.987
2016.augusztus	49.054	25.974
2016.szeptember	30.019	22.422
2016.október	30.863	3.081
2016.november	91.613	20.793
2016.december	145.337	174.471
Összesen:	493.545	396.889

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Orosz 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/bemutakozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2016. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	366.809
Változó javadalmazás	292.317
Összesen	659.126

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2016. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezették száma	5	8	13
Nyereségrészesedés	574	14.369	14.943
Teljes javadalmazás *	168.098	125.226	293.324

*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 Orosz 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

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	4.215.218.998	6.920.913.758	164,1887%

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 Orosz Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszete		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megtélelésből	
Államkötvények:		7.295	416	367	8.078
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	7.295	416	367	8.078
Diszkont kincstárjegyek:		447.426	0	-1.460	445.966
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	261.236	0	-1.537	259.699
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	186.190	0	77	186.267
Külföldi részvények:		4.658.823	0	1.128.817	5.787.640
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		38.119	0	-36.577	1.542
AVTOVAZ		30.844	0	-4.173	26.671
AVTOVAZ PEF		8.757	0	803	9.560
DIXY GROUP		162.824	0	-10.540	152.284
ETALON GROUP		166.817	0	34.440	201.257
GAZPROM GDR		235.938	0	29.869	265.807
GAZPROM NEFT		19.016	0	13.349	32.365
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		148.780	0	84.958	233.738
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		67.217	0	44.409	111.626
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO		24.578	0	-2.258	22.320
LENTA LTD-REG S		120.722	0	12.216	132.938
LSR GROUP GDR		51.866	0	28.359	80.225
LUKOIL		360.065	0	105.308	465.373
M VIDEO		115.994	0	75.632	191.626
MAGNIT		457.282	0	26.874	484.156
MAIL.RU GDR		182.385	0	11.653	194.038
MECHEL PEF		17.754	0	-10.978	6.776
MECHEL PEF RU		36.784	0	-6.860	29.924
MEGAFON-GDR		87.913	0	-28.722	59.191
NLMK GDR		13.011	0	21.644	34.655
NORILSK NICKEL		209.004	0	22.074	231.078
NORILSK NICKEL ADR		83.904	0	9.786	93.690
NOVATEK		953	0	751	1.704
NOVATEK GDR		138.941	0	43.773	182.714
PHOSAGRO OAO-GDR REG S		138.622	0	21.508	160.130
PROTEK		97.141	0	83.325	180.466
ROSNEFT GDR		745	0	198	943
RUSAL HKD LOCAL RECEIPT		11.513	0	850	12.363
RUSAL LOCAL		11.725	0	813	12.538
SBERBANK		226.995	0	80.688	307.683
SBERBANK SPONSORED ADR		491.086	0	113.287	604.373
SISTEMA		34.794	0	27.811	62.605
SOLLERS		63.371	0	919	64.290
SURGUTNEFTEGAS PEF		182.580	0	36.968	219.548
TATNEFT ADR		8.636	0	5.552	14.188
TATNEFT PEF		238.007	0	132.269	370.276
TMK GDR		78.444	0	67.940	146.384
UNIPRO PJSC		33.958	0	-8.618	25.340
VTB BANK GDR		126.639	0	28.248	154.887
X5 RETAIL GROUP GDR		135.099	0	71.269	206.368
MINDÖSSZESEN:		5.113.544	416	1.127.724	6.241.684

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Értékpapír névértéke devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
GAZPROM GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.01.25	30.000	USD	36.368.081	44.494.035
NOVATEK GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.03.02	1.700	USD	59.683.559	64.805.635
NOVATEK GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.01.26	1.000	USD	30.819.750	38.120.962
NOVATEK GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.03.07	300	USD	10.830.554	11.436.289
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2017.02.09	30.500	USD	44.789.982	58.224.043
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.02.03	25.000	USD	37.772.438	47.724.625
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.01.27	20.000	USD	31.186.100	38.179.700
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.02.02	20.000	USD	31.133.300	38.179.700
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.02.08	20.000	USD	29.392.974	38.179.700
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.03.14	15.000	USD	27.806.250	28.634.775
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2017.02.07	14.500	USD	20.961.552	27.680.283
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.01.10	10.000	USD	14.970.840	19.089.850
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2017.01.10	10.000	USD	14.970.840	19.089.850
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2017.03.08	5.000	USD	9.268.750	9.544.925
SURGUTNEFTGAS ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.03.20	30.000	USD	45.414.018	44.449.982
VTB BANK GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.01.11	40.000	USD	24.165.144	28.041.521
VTB BANK GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.02.27	17.000	USD	10.336.007	11.917.647
VTB BANK GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.01.09	12.000	USD	7.171.786	8.412.456
Összesen:							487.041.925	576.205.977

Az Alap kapott óvadéknak bemutatása 2016.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Pénznem	Szerződés helye letelepítési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Új Európa Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20	háromoldali	192.850.000	202.091.565
CIG PANNONIA	részvény	OTP Új Európa Alap	CIG PANNONIA	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	160.000	24.192.000
CIG PANNONIA	részvény	OTP Paletta Alap	CIG PANNONIA	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	20.000	3.024.000
ETALON GROUP	részvény	OTP Új Európa Alap	ETALON GROUP	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	50.000	32.841.884
HRVATSKI TELEKOM	részvény	OTP Új Európa Alap	HRVATSKI TELEKOM	alacsony kockázati	HRK	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	7.000	34.065.799
HYDRAULIC MACHINE	részvény	OTP Új Európa Alap	HYDRAULIC MACHINE	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	8.300	12.729.288
MOL TÖRZS	részvény	OTP Paletta Alap	MOL NYRT	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	800	11.555.600
OMVAV 6.25 12/29/49	kötvény	OTP Új Európa Alap	OMV	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2049.12.29	háromoldali	210.000	65.542.413
OMVAV 6.25 12/29/49	kötvény	OTP Paletta Alap	OMV	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2049.12.29	háromoldali	226.000	70.536.121
OTP TÖRZS (100)	kötvény	OTP Paletta Alap	OTP Bank Nyrt.	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldali	5.000	29.400.000
RBIÁV 4.5 02/21/25	kötvény	OTP Új Európa Alap	Raiffeisen Bank AG.	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2025.02.21	háromoldali	200.000	62.064.041
RFLB 7.05 01/19/28	kötvény	OTP Új Európa Alap	Raiffeisen Bank AG.	alacsony kockázati	RUB	Magyarország	2028.01.19	háromoldali	12.000.000	52.436.791
Összesen:									600.479.503	

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Globális adatok:

A kölcsönbe adott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya: 9,23%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 576.205.977

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 8,34%

Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként kapott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban a 13. oldalon.	Lásd a táblázatban a 13. oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban a 13. oldalon.	Lásd a táblázatban a 13. oldalon.

Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(13. oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(13. oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(13. oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(13. oldal)

Lejáratil profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	0	452.670.931	147.808.572	600.479.503
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	576.205.977	576.205.977

A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

A kapott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatóban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

A kapott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

A biztosítékok esetleges újrafelhasználása esetén az Alap Befektetési Politikája szerinti limitek maximálisan figyelembe vételre kerülnek.

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében kapott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

600.479.503

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2016.01.01-2016.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	3.620.292	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	3.620.292	0

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-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 Orosz Részvény Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	4.557.938	1.871.718	-1.862.729	4.566.927
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-554.922	215.660	-242.409	-581.671
Értékelési különbözet:	-633.663	1.128.140	633.663	1.128.140
Eredménytartalék:	856.785	630.909	0	1.487.694
Tőkenövekmény összesen:	-331.800	1.974.709	391.254	2.034.163
Saját tőke összesen:	4.226.138	3.846.427	-1.471.475	6.601.090

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2015. évi költség	2015. évben pénzügyileg realizált	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	153.987.401	150.377.525	126.601.977	43.448.045
Letétkezelési díj	2.246.213	1.682.631	2.470.134	1.734.972
Bizományosi díj	3.346.405	3.346.405	2.360.902	2.360.902
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	393.053	393.053	225.021	225.021
Felügyeleti díj	1.127.000	847.000	1.239.000	868.000
Könyvvizsgálat díja	703.580	0	708.827	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:	161.803.652	156.646.614	133.605.861	48.636.940

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-509.945	-825.859
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-87.265	431.930
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	723.082	1.761.803
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-682.404	-943.868
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	104.801	-436.354
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-722.174	-1.762.711
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	45.726	241.903
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-443	-9.830
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	109.640	-109.640
Származtatott ügyletek állományváltozása	-908	908
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	764.578	413.540
17. Értékpapírok beszerzése -	-10.229.963	-9.471.519
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	10.852.328	9.686.080
19. Kapott hozamok +	142.213	198.979
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	61.490	-17.760
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1.821.868	2.087.378
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1.760.378	-2.105.138
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	316.123	-430.079
Pénzeszközök nyitó értéke	153.287	469.410
Pénzeszközök záró értéke	469.410	39.331

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 "Számaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Orosz Részvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-391
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	6.601.090.021
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,445412
Darabszám:	4.566.926.681

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:		310.373	100,00
Alapkezelői díj		83.154	26,79
Letétkezelői díj		735	0,24
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségeként elszámolt egyéb tétel		1.080	0,35
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		225.404	72,62
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	310.373	100,00
----------------------------------	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		39.331	0,57
II/2. Egyéb követelés:		603.282	8,73
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	6.241.684
II/4.1. Állampapírok (összes):			90,31
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			8.078
2017/B államkötvény	HUF	7.220	8.078
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			6,46
D170316 diszkont kincstárjegy	HUF	261.270	259.699
D170524 diszkont kincstárjegy	HUF	186.310	186.267
II/4.3. Részvények (összes):			83,73
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			5.787.640
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.500	1.542
AVTOVAZ részvény	RUB	2.885.000	26.671
AVTOVAZ PREF részvény	RUB	2.500.000	9.560
DIXY GROUP részvény	RUB	1.138	152.284
ETALON GROUP részvény	USD	214.482	201.257
GAZPROM GDR részvény	USD	179.220	265.807
GAZPROM NEFT részvény	RUB	51	32.365
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	125.729	233.738
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	509	111.626
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO részvény	RUB	11.000	22.320
LENTA LTD-REG S részvény	USD	55.201	132.938

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

LSR GROUP GDR részvény	USD	19.795	80.225	1,16
LUKOIL részvény	RUB	706	465.373	6,73
M VIDEO részvény	RUB	1.034.560	191.626	2,77
MAGNIT részvény	RUB	92	484.156	7,01
MAIL.RU GDR részvény	USD	36.005	194.038	2,81
MECHEL PREF részvény	USD	20.600	6.776	0,10
MECHEL PREF RU részvény	RUB	42.500	29.924	0,43
MEGAFON-GDR részvény	USD	21.327	59.191	0,86
NLMK GDR részvény	USD	6.344	34.655	0,50
NORILSK NICKEL részvény	RUB	4.776	231.078	3,34
NORILSK NICKEL ADR részvény	USD	19.000	93.690	1,36
NOVATEK részvény	RUB	45	1.704	0,02
NOVATEK GDR részvény	USD	4.793	182.714	2,64
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	35.753	160.130	2,32
PROTEK részvény	RUB	3.794	180.466	2,61
ROSNEFT GDR részvény	USD	494	943	0,01
RUSAL HKD LOCAL RECEIPT részvény	RUB	9.800	12.363	0,18
RUSAL LOCAL részvény	RUB	1.000	12.538	0,18
SBERBANK részvény	RUB	1.114.611	307.683	4,45
SBERBANK SPONSORED ADR részvény	USD	2.133.420	604.373	8,74
SISTEMA részvény	RUB	50.875	62.605	0,91
SOLLERS részvény	RUB	314.251	64.290	0,93
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	1.432.200	219.548	3,18
TATNEFT ADR részvény	USD	1.172	14.188	0,20
TATNEFT PREF részvény	RUB	329.632	370.276	5,36
TMK GDR részvény	USD	97.731	146.384	2,12
UNIPRO PJSC részvény	RUB	736.800	25.340	0,37
VTB BANK GDR részvény	USD	220.940	154.887	2,24
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	21.654	206.368	2,98
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			27.166	0,39
Eszközök összesen:			6.911.463	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
az Alapkezelő vezetője