

OTP Orosz Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Orosz Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Orosz Részvény Alap (az „Alap”) 2018. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től (az „Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés XIV. pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy a 2018. december 31-i éves jelentés előző verziója és az arra vonatkozó 2019. április 29-én kiadott könyvvizsgálói jelentésünk már korábban közzétételre került. Az éves jelentés módosításra került az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó további közzététellel. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. vezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés 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 erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e 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, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az 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 szereztetni 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 Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap 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, minősítenünk 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.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. augusztus 6.



.....
Pádár Péter

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007251



OTP Orosz Részvény Alap

Éves jelentés a 2018. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2018. január 1-től
2018. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Orosz Részvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017. december 31.	2018. 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 megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	11.083.603	9.861.365
09.	I. Követelések	501.615	964.988
10.	1. Követelések	501.615	964.988
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	10.481.412	8.792.374
15.	1. Értékpapírok	9.749.265	9.633.421
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	732.147	-841.047
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	732.147	-841.047
19.	III. Pénzeszközök	100.576	104.003
20.	1. Pénzeszközök	100.576	104.003
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	31.138	33.171
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	31.138	33.171
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	38.064
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	11.114.741	9.932.600
27.	E. Saját tőke	10.236.437	8.722.889
28.	I. Induló tőke	7.463.169	6.236.753
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	29.566.292	30.666.229
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-22.103.123	-24.429.476
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2.773.268	2.486.136
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	-2.544.525	-3.526.789
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönözete	2.853.220	3.298.555
34.	2. Értékelési különbözlet tartaléka	732.147	-802.983
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1.487.694	1.732.426
36.	4. Üzleti év eredménye	244.732	1.784.927
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	720.217	1.207.229
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	720.217	1.207.229
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	158.087	2.482
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	11.114.741	9.932.600

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017.01.01-2017.12.31.	2018.01.01-2018.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.688.961	3.623.346
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.170.654	1.698.045
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	269.238	135.233
05.	V. Egyéb ráfordítások	4.337	5.141
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	244.732	1.784.927

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

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: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

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

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

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Pádár Péter, kamarai tagsági száma: 007251.

- Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.000 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok 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 általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

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 értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1.925.301 eFt, amely 3.623.346 eFt bevétel és 1.698.045 eFt ráfordítás különbsége. 135.233 eFt működési költség és 5.141 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.784.927 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2018. 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 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		27.734	310		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		0	6.238		0,06%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		72.365	96.957		0,98%
OTP Bank Nyrt. RBL folyószámla		411	255		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla		66	243		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		100.576	104.003		1,04%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Belföldi részvények:					
KONZUM		0		31.664	0,32%
OPUS		0		411	0,00%
				31.253	0,32%
Külföldi részvények:					
		10.481.412		8.760.710	88,21%
AKRON		32.667		35.024	0,35%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		1.397		1.180	0,01%
AVTOVAZ		12.437		0	0,00%
AVTOVAZ PREF		23.011		0	0,00%
BANK ST PETERSBURG PJSC		124.982		106.795	1,08%
DIXY GROUP		213.985		0	0,00%
ETALON GROUP		251.042		259.325	2,61%
EVRAZ PLC		59.570		0	0,00%
GAZPROM GDR		646.281		699.130	7,04%
GAZPROM NEFT		11.440		14.549	0,15%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		213.630		286.274	2,88%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		129.229		103.682	1,04%
LENTA LTD-REG S		378.026		281.684	2,84%
LSR GROUP GDR		316.760		218.957	2,20%
LUKOIL		422.627		100.911	1,02%
LUKOIL PJSC-SPON ADR		586.463		635.572	6,40%
M VIDEO		174.762		0	0,00%
MAGNIT		673.719		362.047	3,65%
MAIL.RU GDR		65.621		233.570	2,35%
MECHEL PREF		5.598		3.890	0,04%
MEGAFON-GDR		72.606		0	0,00%
MMK		0		45.100	0,45%
MMK GDR		47.897		108.712	1,10%
NLMK GDR		193.820		184.664	1,86%
NORILSK NICKEL		232.670		162.861	1,64%
NORILSK NICKEL ADR		194.011		157.270	1,58%
NOVATEK		1.369		0	0,00%
NOVATEK GDR		584.653		244.938	2,47%
OBUV ROSSII PJSC		114.034		70.199	0,71%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S		234.404		0	0,00%
PHOSAGRO PJSC		80.411		307.192	3,09%
POLYUS PJSC-REG S-GDR		0		181.568	1,83%
PROTEK		343.658		221.536	2,23%
ROS AGRO PLC- GDR REG S		21.654		27.066	0,27%
ROSNEFT GDR		780.711		764.063	7,69%
RUSAL LOCAL		5.862		3.956	0,04%
SBERBANK		1.537.563		0	0,00%
SBERBANK SPONSORED ADR		0		1.000.744	10,08%
SEVERSTAL GDR		165.862		309.895	3,12%
SISTEMA GDR		53.303		31.496	0,32%
SOLLERS		221.470		133.285	1,34%
SURGUTNEFTGAS PREF		396.385		414.392	4,17%
TATNEFT ADR		0		70.258	0,71%
TATNEFT PREF		223.723		282.297	2,84%
TMK GDR		184.125		110.517	1,11%

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megosztás (%)
VTB BANK	0	187.500	1,89%
VTB BANK GDR	145.379	0	0,00%
X5 RETAIL GROUP GDR	302.595	398.611	4,01%
Átruházható értékpapírok összesen:	10.481.412	8.792.374	0
Egyéb eszközök			
Követelések	501.615	964.988	9,72%
Aktív időbeli elhatárolások	31.138	33.171	0,33%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	38.064	0,38%
Egyéb eszközök összesen:	532.753	1.036.223	10,43%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	11.114.741	9.932.600	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	10.390	9.132	0,76%
Letétkezelői díj	1.322	1.237	0,10%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.656	1.616	0,13%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	706.849	1.195.244	98,80%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	158.087	2.482	0,21%
Kötelezettségek összesen:	878.304	1.209.711	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	10.236.437	8.722.889	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	7.463.168.609	6.236.752.774
--	---------------	---------------

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Fűjegy):

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,371594	1,398627
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,382064	1,400791 *

*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.

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	10.481.412	94,30%	8.792.374	88,52%
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%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

*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	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	518.307	1.925.301
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-257.884	-120.122
d) a letétkezelő díjai:	-4.303	-5.132
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3.741	-6.261
bankköltség:	-153	-152
felügyeleti díj:	-2.157	-2.567
egyéb költség és ráfordítás:	-5.337	-6.140
f) nettó jövedelem:	244.732	1.784.927
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	244.732	1.784.927
h) a tőkeszámla változása:	3.786.608	-1.763.345
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	-395.993	-1.535.130
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)
2014. december 31.		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. december 31.	55,89%	4.566.926.681	6.601.090.021	1,445412
2017. december 31.	-5,11%	7.463.168.609	10.236.436.495	1,371594
2018. január 31.		7.317.596.431		1,485188
2018. február 28.		7.102.754.079		1,549595
2018. március 29.		7.129.646.961		1,446779
2018. április 27.		7.259.642.368		1,377436
2018. május 31.		7.157.563.205		1,494337
2018. június 29.		7.146.341.438		1,497738
2018. július 31.		7.139.033.892		1,502060
2018. augusztus 31.		6.925.336.324		1,439274
2018. szeptember 28.		6.899.558.282		1,545853
2018. október 31.		6.780.110.481		1,532589
2018. november 30.		6.733.971.372		1,518434
2018. december 31.	1,97%	6.236.752.774	8.722.888.902	1,398627

Az OTP Orosz Részvény Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 1,97 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	55.117.633	200.689.811
2018. február	58.899.818	273.742.170
2018. március	70.683.826	43.790.944
2018. április	287.033.310	157.037.903
2018. május	72.723.106	174.802.269
2018. június	67.129.099	78.350.866
2018. július	121.920.991	129.228.537
2018. augusztus	44.768.633	258.466.201
2018. szeptember	21.533.326	47.311.368
2018. október	35.832.684	155.280.485
2018. november	37.495.124	83.634.233
2018. december	27.105.859	240.209.522
Összesen:	900.243.409	1.842.544.309

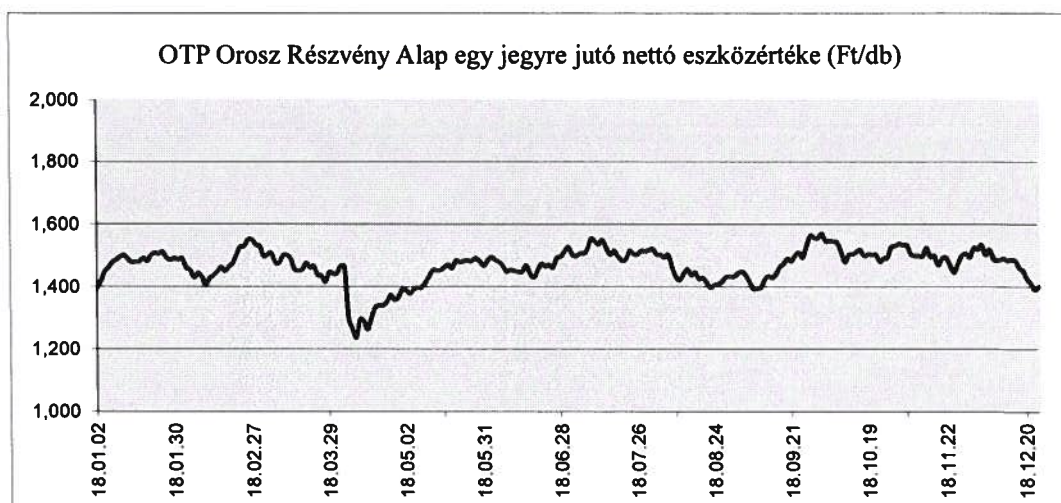
'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	36.218.042	0
2018. február	32.900.424	0
2018. március	9.646.835	0
2018. szeptember	32.117.550	151.679.046
2018. október	0	111.515.202
2018. december	0	69.328.184
Összesen:	110.882.851	332.522.432

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	27.742	152.391
2018. február	22.164	164.589
2018. március	68.977	34.638
2018. április	31.663	17.007
2018. május	14.488	3.040
2018. június	6.863	17.845
2018. július	21.003	29.511
2018. augusztus	2.813	863
2018. szeptember	8.596	43.471
2018. október	77.870	40.693
2018. november	7.948	12.976
2018. december	28.191	25.220
Összesen:	318.318	542.244

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbségének 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:

Az Alapkezelő által 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	13	18
Nyereségrészesedés	329	25.596	25.925
Teljes javadalmazás *	198.369	270.163	468.532

*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 jellegű 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 feltérhető 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

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	11.092.087.030	10.465.036.724	-5,6531%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Belföldi részvények:		36.177	0	-4.513	31.664
KONZUM		428	0	-17	411
OPUS		35.749	0	-4.496	31.253
Külföldi részvények:		9.597.244	0	-836.534	8.760.710
AKRON		28.526	0	6.498	35.024
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		38.119	0	-36.939	1.180
BANK ST PETERSBURG PJSC		150.714	0	-43.919	106.795
ETALON GROUP		340.435	0	-81.110	259.325
GAZPROM GDR		716.695	0	-17.565	699.130
GAZPROM NEFT		6.279	0	8.270	14.549
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		309.363	0	-23.089	286.274
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		70.543	0	33.139	103.682
LENTA LTD-REG S		386.080	0	-104.396	281.684
LSR GROUP GDR		323.480	0	-104.523	218.957
LUKOIL		46.079	0	54.832	100.911
LUKOIL PJSC-SPON ADR		610.337	0	25.235	635.572
MAGNIT		505.546	0	-143.499	362.047
MAIL.RU GDR		284.440	0	-50.870	233.570
MECHEL PREF		17.754	0	-13.864	3.890
MMK		49.561	0	-4.461	45.100
MMK GDR		113.994	0	-5.282	108.712
NLMK GDR		136.097	0	48.567	184.664
NORILSK NICKEL		134.610	0	28.251	162.861
NORILSK NICKEL ADR		145.217	0	12.053	157.270
NOVATEK GDR		245.641	0	-703	244.938
OBUV ROSSII PJSC		208.925	0	-138.726	70.199
PHOSAGRO PJSC		317.888	0	-10.696	307.192
POLYUS PJSC-REG S-GDR		166.937	0	14.631	181.568
PROTEK		317.922	0	-96.386	221.536
ROS AGRO PLC- GDR REG S		30.459	0	-3.393	27.066
ROSNEFT GDR		862.535	0	-98.472	764.063
RUSAL LOCAL		3.775	0	181	3.956
SBERBANK SPONSORED ADR		1.081.806	0	-81.062	1.000.744
SEVERSTAL GDR		336.703	0	-26.808	309.895
SISTEMA GDR		88.551	0	-57.055	31.496
SOLLERS		196.281	0	-62.996	133.285
SURGUTNEFTEGAS PREF		345.070	0	69.322	414.392
TATNEFT ADR		80.293	0	-10.035	70.258
TATNEFT PREF		114.713	0	167.584	282.297
TMK GDR		161.009	0	-50.492	110.517
VTB BANK		225.340	0	-37.840	187.500
X5 RETAIL GROUP GDR		399.527	0	-916	398.611
MINDÖSSZESEN:		9.633.421	0	-841.047	8.792.374

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke		
				forintban	forintban	
2018.12.31-én:	USD	1.300	-363.428	365.222	-363.428	1.794
	USD	-2.000	569.060	-561.880	569.060	7.180
	RBL/USD	-200.000	2.967	-804.476	833.566	29.090
	Összesen:					38.064

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

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

Az Alapkezelő az Alap 2018. évi - független könyvvizsgálói jelentést tartalmazó - éves jelentését közzétette, azonban a közzétett éves jelentés nem tartalmazta teljeskörűen az értékpapír-finanszírozási ügyletek 2015/2365 EU Rendelet szerinti bemutatását. Az Alapkezelő vezetése az éves jelentés módosításáról és újbóli közzétételéről döntött. Az új közzététel jelen éves jelentés XIV. pontjában található.

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2018.12.31-én:							
X5 RETAIL GROUP GDR	40.000	USD	2018.12.20	296.264.065	2019.01.10	296.264.065	0
GAZPROM GDR	500.000	USD	2018.12.20	625.773.671	2019.01.10	625.773.671	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

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

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)
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.03.18	11.000	USD	61.930.026	57.665.744
NOVATEK GDR	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.01.02	1.400	USD	64.298.559	66.391.741
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.03.18	15.000	USD	84.450.036	78.635.106
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.02.27	15.000	USD	76.518.000	78.635.106
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.10	15.000	USD	73.047.642	78.635.106
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.03.01	9.023	USD	49.260.483	47.301.637
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.03.18	977	USD	5.543.415	5.121.767
NOVATEK GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.16	3.600	USD	179.500.896	170.721.619
NOVATEK GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.02	900	USD	41.334.788	42.680.405
SURGUTNEFTGAS ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.03.20	30.000	USD	34.709.753	32.027.160
TATNEFT ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.03.05	12.000	USD	215.043.950	210.772.426
TATNEFT ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.03.11	4.000	USD	79.351.025	70.257.475
Összesen:							964.988.573	938.845.292

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2018.12.31.-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír forduló napi minősítése	Pénznem	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
RBI AV 4.5 02/21/25	kötvény	OTP Paletta Alap	RBI AV 4.5 02/21/25	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2025.02.21	háromoldalú	600.000	206.544.903
BMAK 2020/O	állampapír	OTP Új Európa Alap	Magyar Allam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2020.05.20	háromoldalú	17.000.000	17.586.660
TURKGB 11 02/24/2027	kötvény	OTP Új Európa Alap	TURKGB 11 02/24/2027	alacsony kockázatú	TRY	Magyarország	2027.02.24	háromoldalú	3.120.000	131.420.133
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	bef. jegy	OTP Új Európa Alap	LYXOR UCITS ETF SGI	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	45.000	472.508.779
POLYTEC HOLDING AG	részvény	OTP Új Európa Alap	POLYTEC HOLDING	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	4.000	10.777.015
LYXOR ETF DX2	bef. jegy	OTP Új Európa Alap	LYXOR ETF DX2	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	14.000	335.334.930
SHORT US TREASURY	bef. jegy	OTP Új Európa Alap	SHORT US TREASURY	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	31.500	221.240.250
X5 RETAIL GROUP GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	X5 RETAIL GROUP	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	31.500	221.240.250
Összesen:									1.395.412.670	

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:	10,68%
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	938.845.292
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	10,76%

Koncentrációra vonatkozó adatok:

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

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

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

Lejárat profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	0	355.551.696	1.039.860.974	1.395.412.670
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	938.845.292	938.845.292

A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

A kapott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatásban 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):

1.395.412.670

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 2018.01.01-2018.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	10.060.102	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	10.060.102	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:	7.463.169	1.099.937	-2.326.353	6.236.753
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	308.695	445.335	-982.264	-228.234
Értékelési különbözet:	732.147	-802.983	-732.147	-802.983
Eredménytartalék:	1.487.694	244.732	0	1.732.426
Tárgyévi eredmény:	244.732	1.784.927	-244.732	1.784.927
Tőkenövekmény összesen:	2.773.268	1.672.011	-1.959.143	2.486.136
Saját tőke összesen:	10.236.437	2.771.948	-4.285.496	8.722.889

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	257.884.269	247.494.262	120.121.835	110.989.766
Letétkezelői díj	4.302.684	2.980.992	5.131.572	3.894.937
Bizományosi díj	3.741.257	3.741.257	6.260.897	6.260.897
Bankköltség	152.698	152.698	151.908	151.908
Felügyeleti díj	2.157.000	1.501.000	2.567.000	1.951.000
Könyvvizsgálat díja	999.999	0	1.000.000	0
Összesen:	269.237.907	255.870.209	135.233.212	123.248.508

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-588.388	-1.802.944
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-99.047	1.264.388
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-395.993	-1.535.130
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.154.967	-2.933.333
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	101.667	-463.373
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	395.993	1.573.194
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	409.844	487.012
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3.972	-2.033
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	158.087	-155.605
Származékos ügyletek állományváltozása	0	-38.064
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-3.136.975	3.569.716
17. Értékpapírok beszerzése -	-18.819.682	-30.790.765
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	15.338.928	33.839.942
19. Kapott hozamok +	343.779	520.539
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	3.786.608	-1.763.345
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6.693.310	1.545.272
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.906.702	-3.308.617
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	61.245	3.427
Pénzeszközök nyitó értéke	39.331	100.576
Pénzeszközök záró értéke	100.576	104.003

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

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):	2018.12.31
Saját tőke:	8.722.888.902
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,398627
Darabszám:	6.236.752.774

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:		1.207.229	99,79
Alapkezelői díj		9.132	0,76
Letétkezelői díj		1.237	0,10
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.616	0,13
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.195.244	98,80
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		2.482	0,21
Kötelezettségek összesen:		1.209.711	100,00

		Összeg		%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			104.003	1,05
II/2. Egyéb követelés:			964.988	9,72
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	8.792.374	88,52
II/4.3. Részvények (összes):			8.792.374	88,52
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			31.664	0,32
KONZUM részvény	HUF	4	411	0,00
OPUS részvény	HUF	1.595	31.253	0,32
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			8.760.710	88,20
AKRON részvény	RUB	9.400	35.024	0,35
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.500	1.180	0,01
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	611.246	106.795	1,08
ETALON GROUP részvény	USD	542.977	259.325	2,61
GAZPROM GDR részvény	USD	566.220	699.130	7,04
GAZPROM NEFT részvény	RUB	17	14.549	0,15
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	114.622	286.274	2,88
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	527	103.682	1,04
LENTA LTD-REG S részvény	USD	323.958	281.684	2,84
LSR GROUP GDR részvény	USD	118.087	218.957	2,20
LUKOIL részvény	RUB	126	100.911	1,02
LUKOIL PJSC-SPON ADR részvény	USD	789	635.572	6,40
MAGNIT részvény	RUB	257	362.047	3,65
MAIL.RU GDR részvény	USD	38.102	233.570	2,35
MECHEL PREF részvény	USD	20.600	3.890	0,04
MMK részvény	RUB	260.003	45.100	0,45
MMK GDR részvény	USD	47.421	108.712	1,09
NLMK GDR részvény	USD	29.344	184.664	1,86
NORILSK NICKEL részvény	RUB	3.076	162.861	1,64

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

NORILSK NICKEL ADR részvény	USD	30.000	157.270	1,58
NOVATEK GDR részvény	USD	5.165	244.938	2,47
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	35.812.000	70.199	0,71
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	74.803	307.192	3,09
POLYUS PJSC-REG S-GDR részvény	USD	16.700	181.568	1,83
PROTEK részvény	RUB	6.977	221.536	2,23
ROS AGRO PLC- GDR REG S részvény	USD	8.451	27.066	0,27
ROSNEFT GDR részvény	USD	448.494	764.063	7,69
RUSAL LOCAL részvény	RUB	322	3.956	0,04
SBERBANK SPONSORED ADR részvény	USD	3.952.428	1.000.744	10,08
SEVERSTAL GDR részvény	USD	81.467	309.895	3,12
SISTEMA GDR részvény	USD	49.387	31.496	0,32
SOLLERS részvény	RUB	991.263	133.285	1,34
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	2.629.292	414.392	4,17
TATNEFT ADR részvény	USD	4.000	70.258	0,71
TATNEFT PREF részvény	RUB	136.512	282.297	2,84
TMK GDR részvény	USD	124.488	110.517	1,11
VTB BANK részvény	RUB	13.652.756	187.500	1,89
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	56.754	398.611	4,01
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			33.171	0,33
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			38.064	0,38
Eszközök összesen:			9.932.600	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
az Alapkezelő vezetője

Kelt:

BUDAPEST, 2019. május 6.