

OTP Orosz Részvény Alap

Éves jelentés

2021. december 31.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Orosz Részvény Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2021. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2021. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt-től (továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

A vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanság

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés kiegészítő mellékletének XII./c) pontjára, amely szerint 2022. február 28-án az Alapkezelő ideiglenesen felfüggesztette az Alap befektetési jegyeinek folyamatos kereskedését, a felfüggesztést pedig a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti hatósági jogkörében eljárva a felfüggesztést kiváltó okainak megszűnéséig, de legkésőbb 2023. március 30-ig meghosszabbította. A kiegészítő melléklet XII./c) pontja ismerteti továbbá az orosz-ukrán háború és az annak nyomán kialakult bizonytalanságoknak az Alap jövőbeni működésére gyakorolt hatásait. A kiegészítő melléklet XII./c) pontjában bemutatott tények és körülmények jelentős bizonytalanságra utalnak az Alap jövőbeni folyamatos működőképességét illetően. Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

Egyéb kérdések

Az Alap 2020. évi számviteli információit más könyvvizsgáló auditálta, aki azokról 2021. április 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

Az Alap nem tett eleget a Törvény 131. § (4) bekezdésében foglaltaknak, és nem helyezte letétbe a mérlegfordulónaptól számított 4 hónapon belül az éves jelentést.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban: "vezetés") felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2021. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2022. június 29.



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



Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP Orosz Részvény Alap

Éves jelentés a 2021. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2021. január 1-től
2021. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

OTP Orosz Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	13.691.776	21.252.282
09.	I. Követelések	268.552	51.503
10.	1. Követelések	268.552	51.503
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	13.399.394	19.851.336
15.	1. Értékpapírok	12.633.508	18.486.894
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	765.886	1.364.442
17.	a) kamatokból, osztalékokból	1.237	1.231
18.	b) egyéb	764.649	1.363.211
19.	III. Pénzeszközök	23.830	1.349.443
20.	1. Pénzeszközök	23.830	1.349.443
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	52.530	118.496
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	52.530	118.496
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	69.274	-54.492
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	13.813.580	21.316.286
27.	E. Saját tőke	11.940.314	17.256.053
28.	I. Induló tőke	5.939.099	6.346.796
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	36.842.305	39.660.434
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-30.903.206	-33.313.638
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6.001.215	10.909.257
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-8.411.836	-11.764.482
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	8.119.160	12.301.923
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	835.160	1.309.950
35.	3. Előző év(ek) eredménye	5.486.206	5.458.731
36.	4. Tárgyévi eredmény	-27.475	3.603.135
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1.618.815	3.990.908
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.618.815	3.990.908
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	254.451	69.325
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	13.813.580	21.316.286

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2.841.052	4.864.467
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.465.603	1.001.593
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	397.319	252.168
05.	V. Egyéb ráfordítások	5.605	7.571
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-27.475	3.603.135

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

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2

Kelt: BUDAPEST, 2022. június 29

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Orosz Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-391, 2010. augusztus 6.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2010. augusztus 6-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2021.01.01-2021.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2022. június 29
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

- Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A
12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

- Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
 14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 953 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 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 pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 3.862.874 eFt, amely 4.864.467 eFt bevétel és 1.001.593 eFt ráfordítás különbsége. 252.168 eFt működési költség és 7.571 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 3.603.135 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2021. 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. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	Lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		9.925		180.856		0,85%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		3.045		12.669		0,06%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		4.192		1.134.103		5,32%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla		6.454		20.816		0,10%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla		214		999		0,00%
Banki egyenlegek összesen:			23.830		1.349.443		6,33%
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve	Futamidő		Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:			93.175		0		0,00%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23		93.175		0		0,00%
Vállalati kötvények:			65.866		66.205		0,31%
	0 1900.01.00 - 1900.01.00		0		0		0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11		26.311		26.440		0,12%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11		39.555		39.765		0,19%
Belföldi részvények:			241		171		0,00%
OPUS			241		171		0,00%
Külföldi részvények:			13.240.112		19.784.960		92,83%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES			225.733		261.952		1,23%
AKRON			44.118		101.063		0,47%
ALROSA PJSC			183.193		160.503		0,75%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR			44		73		0,00%
BANK ST PETERSBURG PJSC			104.880		265.294		1,24%
DETSKY MIR PJSC			357.789		374.634		1,76%
ETALON GROUP			529.832		365.652		1,72%
EVRAZ PLC			0		185.305		0,87%
GAZPROM GDR			973.474		1.761.255		8,26%
GAZPROM NEFT			13.103		24.742		0,12%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S			382.755		649.767		3,05%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S			92.445		101.259		0,48%
INTER RAO UES PJSC			231.413		204.439		0,96%
LENTA LTD-REG S			141.768		112.587		0,53%
LSR GROUP GDR			31.547		0		0,00%
LUKOIL			0		171.477		0,80%
LUKOIL PJSC-SPON ADR			595.622		1.168.082		5,48%
M VIDEO			0		199.813		0,94%
MAGNIT			494.401		504.277		2,37%
MAGNIT GDR			0		270.919		1,27%
MAIL.RU GDR			342.932		0		0,00%
MAIL.RU GROUP LTD LOCAL			108.694		0		0,00%
MECHEL PREF			3.050		13.485		0,06%
MMK			212.846		589.775		2,77%
MMK GDR			203.887		277.153		1,30%
NLMK			0		132.543		0,62%
NLMK GDR			284.921		332.110		1,56%
NORILSK NICKEL			288.640		279.932		1,31%
NORILSK NICKEL ADR			702.076		934.624		4,38%
NOVATEK GDR			994.269		1.431.266		6,71%
OBUV ROSSII PJSC			42.616		25.860		0,12%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S			182.443		298.591		1,40%
POLYUS PJSC-REG S-GDR			293.744		539.092		2,53%
ROS AGRO PLC- GDR REG S			27.895		41.949		0,20%
ROSNEFT			0		182.669		0,86%
ROSNEFT GDR			714.307		1.340.890		6,29%
SBERBANK PREF			1.105.361		1.530.221		7,18%
SBERBANK SPONSORED ADR			330.652		261.383		1,23%
SEGEZHA GROUP PJSC			0		19.707		0,09%
SEVERSTAL			104.180		139.653		0,66%
SEVERSTAL GDR			169.628		227.782		1,07%
SISTEMA GDR			110.143		99.732		0,47%

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyongkimutatás

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megosztás (%)
SOLLERS	83.219		74.166		0,35%
SURGUTNEFTEGAS PREF	550.363		607.772		2,85%
TATNEFT ADR	657.873		1.017.059		4,77%
TATNEFT PREF	256.779		442.571		2,08%
TCS GROUP HOLDING -REG S	377.169		705.848		3,31%
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL	4.515		10.365		0,05%
VK CO LTD	0		165.533		0,78%
VK CO LTD LOCAL	0		220.036		1,03%
VTB BANK	0		91.246		0,43%
VTB BANK GDR	193.753		341.983		1,60%
X5 RETAIL GROUP GDR	492.040		526.871		2,47%
Átruházható értékpapírok összesen:	13.399.394	0	19.851.336	0	93,14%
Egyéb eszközök					
Követelések		268.552		51.503	0,24%
Aktív időbeli elhatárolások		52.530		118.496	0,55%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		69.274		-54.492	-0,26%
Egyéb eszközök összesen:		390.356		115.507	0,53%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		13.813.580		21.316.286	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		11.287		15.968	0,39%
Letétkezelői díj		1.361		3.198	0,08%
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.261		2.513	0,06%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.603.906		3.969.229	97,76%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		254.451		69.325	1,71%
Kötelezettségek összesen:		1.873.266		4.060.233	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		11.940.314		17.256.053	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	5.939.098.318	6.346.795.725	
---	---------------	---------------	--

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,010459	2,718861
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	2,019610	2,724347 *

*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	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	13.399.394	97,00%	19.851.336	93,14%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
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:	159.041	1,15%	66.205	0,31%

A portfólió összetételében a tárgydőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	375.449	3.862.874
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-381.352	-235.349
d) a letétkezelő díjai:	-5.543	-8.450
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2.497	-1.724
bankköltség:	-153	-446
felügyeleti díj:	-3.824	-5.247
egyéb költség és ráfordítás:	-9.555	-8.523
f) nettó jövedelem:	-27.475	3.603.135
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-27.475	3.603.135
h) a tőkeszámla változása:	-104.434	1.237.814
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékesítése:	-448.731	474.790
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgydőszakban, 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)
2017. december 31.	-5,11%	7.463.168.609	10.236.436.495	1,371594
2018. december 31.	1,97%	6.236.752.774	8.722.888.902	1,398627
2019. december 31.	49,23%	5.999.166.159	12.520.955.108	2,087116
2020. december 31.	-3,67%	5.939.098.318	11.940.314.682	2,010459
2021. január 29.		5.879.719.157		2,017774
2021. február 26.		5.909.653.043		2,120106
2021. március 31.		5.796.673.345		2,341924
2021. április 30.		5.771.969.455		2,224740
2021. május 31.		5.736.109.897		2,318059
2021. június 30.		5.621.790.184		2,500608
2021. július 30.		5.623.372.694		2,526606
2021. augusztus 31.		5.683.922.278		2,524712
2021. szeptember 30.		5.708.090.815		2,819829
2021. október 29.		5.989.752.124		2,950638
2021. november 30.		5.965.221.529		2,664930
2021. december 31.	35,24%	6.346.795.725	17.256.053.583	2,718861

Az OTP Orosz Részvény Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 35,24 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

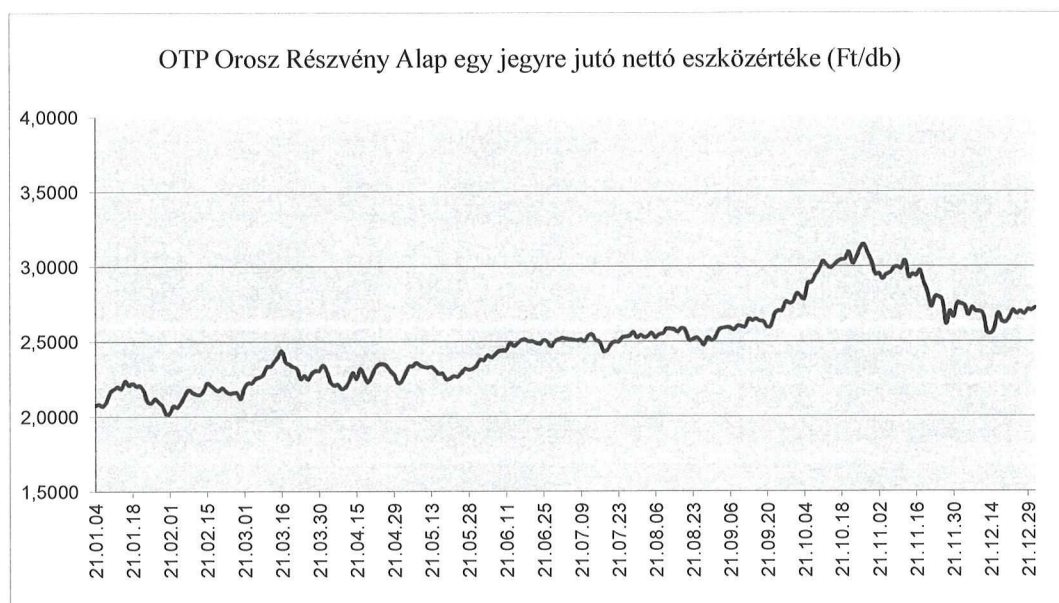
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	170.445.408	229.824.569
2021. február	240.956.837	211.022.951
2021. március	153.777.938	266.757.636
2021. április	121.002.218	145.706.108
2021. május	44.508.549	80.368.107
2021. június	65.583.809	179.903.522
2021. július	125.685.504	124.102.994
2021. augusztus	131.928.386	71.378.802
2021. szeptember	192.205.015	168.036.478
2021. október	460.857.697	179.196.388
2021. november	316.659.156	341.189.751
2021. december	171.709.801	133.099.439
Összesen:	2.195.320.318	2.130.586.745

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	11.447.203	66.456.621
2021. február	27.876.722	0
2021. március	187.532.814	0
2021. május	109.049.515	0
2021. június	4.848.561	1.074.135
2021. augusztus	21.389.422	0
2021. szeptember	3.831.240	0
2021. október	1.206.909	0
2021. november	53.001.595	0
Összesen:	420.183.981	67.530.756

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	102.914	62.387
2021. február	70.029	116.889
2021. március	21.050	34.521
2021. április	10.197	47.593
2021. május	27.234	48.288
2021. június	43.710	68.131
2021. július	40.086	24.711
2021. augusztus	1.801	2.159
2021. szeptember	94.706	78.094
2021. október	213.648	87.146
2021. november	60.776	164.572
2021. december	40.103	26.492
Összesen:	726.254	760.983

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 értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	677.770
Változó javadalmazás	988.789
Összesen	1.666.560

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	4	16	20
Nyereségrészesedés	520	40.683	41.203
Teljes javadalmazás *	270.395	505.214	775.609

*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 jellegűnél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP 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, összeférhetetlenségi, 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

	2020.12.31	2021.12.31	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	12.617.428.900	21.325.748.501	69,0182%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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.

c) A beszámoló fordulónapja utáni események bemutatása:

A 2022 februárjában kirobbant orosz-ukrán háború következményeként hozott szankciók és a szankciókra adott orosz válaszcintézkedések következtében az Alapkezelő hozzáférése a Moszkvai Tőzsdéhez jelenleg nem biztosított, míg a portfólióban szereplő orosz részvényekre kibocsátott GDR-ok és ADR-ok kereskedése a külföldi tőzsdéken felfüggesztésre került. Ennek következtében az Alapkezelő 2022.02.28-án az OTP Orosz Részvény Alap folyamatos forgalmazásának szüneteléséről, majd 2022.03.01-én a folyamatos forgalmazás 30 napra történő felfüggesztéséről döntött. A felügyeleti hatóság (a Magyar Nemzeti Bank) az Alapkezelő kérelmére a felfüggesztés időtartamát a forgalmazás felfüggesztését kiváltó okok megszűnésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. március 30. napjáig meghosszabbította. Az Alapkezelő több platformon – pl. az OTP Bank weboldalán, az OTP Alapkezelő weboldalán, valamint a Magyar Nemzeti Bank weboldalán - is közzé tette a felfüggesztéssel kapcsolatos tényeket és körülményeket. A folyamatos forgalmazás felfüggesztésének okai a jelen éves jelentés keltének időpontjában is fennállnak és az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján ebben előre láthatóan a közeljövőben sem lesz változás. A vonatkozó szabályozással összhangban, az OTP Orosz Részvény Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő továbbra is folyamatosan megállapítja. Az értékelési folyamat során – az Alapkezelő számára 2022-ben elérhető piaci árak hiányában – az Alapkezelő Értékelési Bizottsága a rendelkezésre álló piaci információkat felhasználva valószínűségekké súlyozott eszközértékelést alkalmaz, az így kiszámított nettó eszközértéket pedig a nyilvánosság számára hozzáférhető módon közzé tette.

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

A háború jövőbeli fejleményei és annak a piaci körülményekre és az eszközértéket befolyásoló számos más körülményre gyakorolt lehetséges hatásai meghaladják az Alapkezelő hatáskörét és nehezen megjósolhatók. Emiatt továbbra is jelentős bizonytalanság áll fenn a tekintetben, hogy az Alapban található eszközök jövőbeli értéke és az Alapkezelő által alkalmazott értékelési modellből adódó áráktól jelentősen eltérhet, ami azt jelenti, hogy bizonyos körülmények között – a legrosszabb esetben – ez az érték akár nulla is lehet. A háború alakulása és annak a piaci körülményekre gyakorolt hatása jelenleg nem megjósolható, többféle forgatókönyv merülhet fel, mint például a befektetési jegyek forgalmazásának további felfüggesztése, vagy akár az értékpapírok piaci kereskedésének újratekzdése, a legrosszabb forgatókönyv szerint azonban az alap lezárását is kezdeményezhetik. Az éves jelentés a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, az Alapkezelő vezetése azonban arra a következtetésre jutott, hogy a fenti tények és körülmények jelentős kételyeket vetnek fel, a végkimeneteli lehetőségek pedig olyan jelentős bizonytalanságra utalnak, ami befolyásolhatja az Alap folyamatos működőképességét, így azt, hogy a rendes üzletmenet részeként követeléseit realizálni, illetve kötelezettségeit rendezni tudja.

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:		58.050	1.231	6.924	66.205
WINGHOLDING ZRT 4 0% 2019.07.11 - 2022.07.11		23.384	492	2.564	26.440
WINGHOLDING ZRT 4 0% 2019.07.11 - 2022.07.11		34.666	739	4.360	39.765
Belföldi részvények:		428	0	-257	171
OPUS		428	0	-257	171
Külföldi részvények:		18.428.416	0	1.356.544	19.784.960
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		267.862	0	-5.910	261.952
AKRON		28.526	0	72.537	101.063
ALROSA PJSC		116.120	0	44.383	160.503
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		38.119	0	-38.046	73
BANK ST PETERSBURG PJSC		179.360	0	85.934	265.294
DETSKY MIR PJSC		388.489	0	-13.855	374.634
ETALON GROUP		450.837	0	-85.185	365.652
EVRAZ PLC		195.365	0	-10.060	185.305
GAZPROM GDR		1.784.998	0	-23.743	1.761.255
GAZPROM NEFT		6.279	0	18.463	24.742
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		466.992	0	182.775	649.767
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		102.833	0	-1.574	101.259
INTER RAO UES PJSC		225.804	0	-21.365	204.439
LENTA LTD-REG S		124.928	0	-12.341	112.587
LUKOIL		187.650	0	-16.173	171.477
LUKOIL PJSC-SPON ADR		1.205.365	0	-37.283	1.168.082
M VIDEO		293.345	0	-93.532	199.813
MAGNIT		475.591	0	28.686	504.277
MAGNIT GDR		237.853	0	33.066	270.919
MECHEL PREF		17.754	0	-4.269	13.485
MMK		506.017	0	83.758	589.775
MMK GDR		191.493	0	85.660	277.153
NLMK		141.011	0	-8.468	132.543
NLMK GDR		279.641	0	52.469	332.110
NORILSK NICKEL		151.276	0	128.656	279.932
NORILSK NICKEL ADR		784.309	0	150.315	934.624
NOVATEK GDR		1.122.127	0	309.139	1.431.266
OBUV ROSSII PJSC		208.925	0	-183.065	25.860
PHOSAGRO OAO-GDR REG S		198.077	0	100.514	298.591
POLYUS PJSC-REG S-GDR		557.941	0	-18.849	539.092
ROS AGRO PLC- GDR REG S		30.459	0	11.490	41.949
ROSNEFT		180.982	0	1.687	182.669
ROSNEFT GDR		1.281.575	0	59.315	1.340.890
SBERBANK PREF		1.279.365	0	250.856	1.530.221
SBERBANK SPONSORED ADR		302.475	0	-41.092	261.383
SEGEZHA GROUP PJSC		13.079	0	6.628	19.707
SEVERSTAL		100.170	0	39.483	139.653
SEVERSTAL GDR		148.650	0	79.132	227.782
SISTEMA GDR		88.551	0	11.181	99.732
SOLLERS		196.281	0	-122.115	74.166
SURGUTNEFTEGAS PREF		595.411	0	12.361	607.772
TATNEFT ADR		997.335	0	19.724	1.017.059
TATNEFT PREF		282.717	0	159.854	442.571

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
TCS GROUP HOLDING -REG S	355.456	0	350.392	705.848
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL	3.775	0	6.590	10.365
VK CO LTD	289.843	0	-124.310	165.533
VK CO LTD LOCAL	404.568	0	-184.532	220.036
VTB BANK	72.516	0	18.730	91.246
VTB BANK GDR	253.360	0	88.623	341.983
X5 RETAIL GROUP GDR	616.961	0	-90.090	526.871
MINDÖSSZESEN:	18.486.894	1.231	1.363.211	19.851.336

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás érték forintban	forint értéke	
2020.12.31-én:	USD / HUF	-2.500	758.275	-743.400	758.275	14.875
	Összesen:					14.875
2021.12.31-én:	USD / HUF	-8.300	2.656.212	-2.703.362	2.654.737	-48.625
	USD / HUF	-1.000	320.026	-325.706	319.848	-5.858
	RBL / USD	-1.734	23	-7.525	7.516	-9
	Összesen:					-54.492

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
CLZ2 - WTI CRUDE FUTU	Vétel	USD	20	46,240	182.940	54.399
2020. összesen:						54.399

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai Megnevezése	Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
2020.12.31-én:						
ETALON GROUP	770.000 USD	2020.12.30	388.720.640	2020.12.30	388.720.640	0
TATNEFT ADR	40.000 USD	2020.12.30	492.953.600	2020.12.30	492.953.600	0
NOVATEK GDR	10.500 USD	2020.12.30	525.084.672	2020.12.30	525.084.672	0
2021.12.31-én:						
LUKOIL PJSC-SPON ADR	1 eFt	2021.12.02	788.282	2021.12.02	788.282	0
TATNEFT ADR	57 eFt	2021.12.02	734.562	2021.12.02	734.562	0
ROSNEFT GDR	390 eFt	2021.12.02	977.799	2021.12.02	977.799	0
GAZPROM GDR	400 eFt	2021.12.02	1.208.291	2021.12.02	1.208.291	0
ETALON GROUP	500 eFt	2021.12.02	222.946	2021.12.02	222.946	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

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	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
SURGUTNEFTEGAS ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2022.03.22	USD	30.000	51.502.656	52.227.599
Összesen:							51.502.656	52.227.599

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2021.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
MMK	részvény	OTP Új Európa Alap	MAGNITOGORSK IRON& STEEL	alacsony kockázatú	RUB	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	340.000	102.701.760
Összesen:										102.701.760

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: 0,26%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 52.227.599

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 0,30%

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 teljes hozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

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

Lejárat profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	0	0	102.701.760	102.701.760
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	52.227.599	52.227.599

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 teljes hozam-csereügyletek keretében kapott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

UniCredit Bank Zrt.

Örzött biztosítékeszköz összege (Ft):

102.701.760

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

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

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

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2021.01.01-2021.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	2.847.578	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	2.847.578	0

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljes hozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve 3. fél nem vesz részt a finanszírozásban.

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	5.939.099	2.818.129	-2.410.432	6.346.796
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-292.676	4.182.763	-3.352.646	537.441
Értékelési különbözet:	835.160	1.309.950	-835.160	1.309.950
Eredménytartalék:	5.486.206	0	-27.475	5.458.731
Tárgyévi eredmény:	-27.475	3.630.610	0	3.603.135
Tőkenövekmény összesen:	6.001.215	9.123.323	-4.215.281	10.909.257
Saját tőke összesen:	11.940.314	11.941.452	-6.625.713	17.256.053

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	381.351.964	370.065.266	235.348.834	219.380.690
Letétkezelői díj	5.542.501	4.181.123	8.450.060	5.251.898
Bizományosi díj	2.496.771	2.496.771	1.723.526	1.723.526
Bankköltség	152.851	152.851	446.331	446.331
Felügyeleti díj	3.824.000	2.876.000	5.247.000	3.687.000
Könyvvizsgálat díja	1.313.180	0	952.500	0
Egyéb	2.637.967	2.637.967	0	0
Összesen:	397.319.234	382.409.978	252.168.251	230.489.445

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I. Működési cash flow	-612.907	1.381.720
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-664.090	2.616.959
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-448.731	474.790
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.871.319	-3.573.289
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	976.243	217.049
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	494.680	-598.556
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	814.281	2.372.093
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	34.202	-65.966
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	97.776	-185.126
Származékos ügyletek állományváltozása	-45.949	123.766
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	183.872	-1.293.921
17. Értékpapírok beszerzése -	-25.612.516	-36.836.090
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	25.159.773	34.555.993
19. Kapott hozamok +	636.615	986.176
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-104.434	1.237.814
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6.814.423	7.000.892
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-6.918.857	-5.763.078
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-533.469	1.325.613
Pénzeszközök nyitó értéke	557.299	23.830
Pénzeszközök záró értéke	23.830	1.349.443

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.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

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:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke:	17.256.053.583
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,718861
Darabszám:	6.346.795.725

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:		3.990.908	98,29
Alapkezelői díj		15.968	0,39
Letétkezelői díj		3.198	0,08
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.513	0,06
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		3.969.229	97,76
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		69.325	1,71
Kötelezettségek összesen:		4.060.233	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1.349.443	6,33
II/2. Egyéb követelés:				51.503	0,24
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	19.851.336	93,14
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				66.205	0,31
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				66.205	0,31
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022	kötvény	EUR	70.000	26.440	0,12
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024	kötvény	EUR	105.000	39.765	0,19
II/4.3. Részvények (összes):				19.785.131	92,82
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				171	0,00
OPUS	részvény	HUF	21	171	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				19.784.960	92,82
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	részvény	RUB	255.338	261.952	1,23
AKRON	részvény	RUB	9.400	101.063	0,47
ALROSA PJSC	részvény	RUB	150.233	160.503	0,75
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	részvény	USD	1.500	73	0,00
BANK ST PETERSBURG PJSC	részvény	RUB	748.307	265.294	1,24
DETSKY MIR PJSC	részvény	RUB	276	374.634	1,76
ETALON GROUP	részvény	USD	1.029.934	365.652	1,72
EVRAZ PLC	részvény	GBP	70.000	185.305	0,87
GAZPROM GDR	részvény	USD	585.220	1.761.255	8,26
GAZPROM NEFT	részvény	RUB	17	24.742	0,12
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	részvény	USD	234.146	649.767	3,05
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	részvény	USD	777	101.259	0,48
INTER RAO UES PJSC	részvény	RUB	30.907.470	204.439	0,96
LENTA LTD-REG S	részvény	USD	137.990	112.587	0,53
LUKOIL	részvény	RUB	150	171.477	0,80

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

LUKOIL PJSC-SPON ADR részvény	USD	1.002	1.168.082	5,48
M VIDEO részvény	RUB	1.049.440	199.813	0,94
MAGNIT részvény	RUB	213	504.277	2,37
MAGNIT GDR részvény	USD	55.452	270.919	1,27
MECHEL PREF részvény	USD	20.600	13.485	0,06
MMK részvény	RUB	1.952.484	589.775	2,77
MMK GDR részvény	USD	70.324	277.153	1,30
NLMK részvény	RUB	140.000	132.543	0,62
NLMK GDR részvény	USD	34.541	332.110	1,56
NORILSK NICKEL részvény	RUB	2.819	279.932	1,31
NORILSK NICKEL ADR részvény	USD	92.774	934.624	4,38
NOVATEK GDR részvény	USD	18.763	1.431.266	6,71
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	35.812.000	25.860	0,12
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	42.481	298.591	1,40
POLYUS PJSC-REG S-GDR részvény	USD	18.755	539.092	2,53
ROS AGRO PLC- GDR REG S részvény	USD	8.451	41.949	0,20
ROSNEFT részvény	RUB	700	182.669	0,86
ROSNEFT GDR részvény	USD	511.915	1.340.890	6,29
SBERBANK PREF részvény	RUB	3.794.085	1.530.221	7,18
SBERBANK SPONSORED ADR részvény	USD	600.000	261.383	1,23
SEGEZHA GROUP PJSC részvény	RUB	408.502	19.707	0,09
SEVERSTAL részvény	RUB	200	139.653	0,65
SEVERSTAL GDR részvény	USD	32.467	227.782	1,07
SISTEMA GDR részvény	USD	49.387	99.732	0,47
SOLLERS részvény	RUB	991.263	74.166	0,35
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	3.630.915	607.772	2,85
TATNEFT ADR részvény	USD	75.225	1.017.059	4,77
TATNEFT PREF részvény	RUB	221.512	442.571	2,08
TCS GROUP HOLDING -REG S részvény	USD	257	705.848	3,31
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL részvény	RUB	21.140	10.365	0,05
VK CO LTD részvény	USD	43.850	165.533	0,78
VK CO LTD LOCAL részvény	RUB	0	220.036	1,03
VTB BANK részvény	RUB	4.342.857	91.246	0,43
VTB BANK GDR részvény	USD	833.304	341.983	1,60
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	61.111	526.871	2,47
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			118.496	0,55
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-54.492	-0,26
Eszközök összesen:			21.316.286	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2022. június 29

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2



Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Orosz Részvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2022. június 29

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.