



## **OTP Orosz Részvény Alap**

### **Éves jelentés a 2022. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2022. január 1-től  
2022. 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 2021. december 31.	Tárgyév 2022. december 31.
a.	b.	c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>21.252.282</b>	<b>698.839</b>
09.	I. Követelések	51.503	45.935
10.	1. Követelések	51.503	45.935
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	19.851.336	566.431
15.	1. Értékpapírok	18.486.894	13.308.420
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1.364.442	-12.741.989
17.	a) kamatokból, osztalékokból	1.231	801
18.	b) egyéb	1.363.211	-12.742.790
19.	III. Pénzeszközök	1.349.443	86.473
20.	1. Pénzeszközök	1.349.443	86.473
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>118.496</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	118.496	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-54.492</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:</b>	<b>21.316.286</b>	<b>698.839</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>17.256.053</b>	<b>696.628</b>
28.	I. Induló tőke	6.346.796	6.648.579
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	39.660.434	41.254.059
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-33.313.638	-34.605.480
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	10.909.257	-5.951.951
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-11.764.482	-12.272.116
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	12.301.923	12.926.294
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1.309.950	-12.741.989
35.	3. Előző év(ek) eredménye	5.458.731	9.061.866
36.	4. Tárgyévi eredmény	3.603.135	-2.926.006
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>3.990.908</b>	<b>2.211</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3.990.908	2.211
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>69.325</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>21.316.286</b>	<b>698.839</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021.01.01-2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01-2022.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	4.864.467	3.875.660
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.001.593	6.156.731
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	252.168	92.956
05.	V. Egyéb ráfordítások	7.571	551.979
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>3.603.135</b>	<b>-2.926.006</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. május 2.

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: 2022.01.01-2022.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2023. május 2.
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 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. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2022. 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 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.

**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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye -2.281.071 eFt, amely 3.875.660 eFt bevétel és 6.156.731 eFt ráfordítás különbsége. 92.956 eFt működési költség és 551.979 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 2.926.006 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2022. 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 2022.01.01		Időszak záró állománya 2022.12.31		Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	180.856	1.316	0,19%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	12.669	10.068	1,44%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.134.103	74.973	10,73%	
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	20.816	13	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	999	103	0,02%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>1.349.443</b>	<b>86.473</b>	<b>12,38%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
<b>Vállalati kötvények:</b>					
		<b>66.205</b>		<b>39.981</b>	<b>5,72%</b>
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	26.440		0	0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2024.07.11	39.765		39.981	5,72%
<b>Belföldi részvények:</b>					
		<b>171</b>		<b>98</b>	<b>0,01%</b>
OPUS		171		98	0,01%
<b>Külföldi részvények:</b>					
		<b>19.784.960</b>		<b>526.352</b>	<b>75,32%</b>
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		261.952		4.855	0,69%
AKRON		101.063		6.611	0,95%
ALROSA PJSC		160.503		5.704	0,82%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		73		84	0,01%
BANK ST PETERSBURG PJSC		265.294		13.141	1,88%
DETSKY MIR PJSC		374.634		11.004	1,57%
ETALON GROUP		365.652		9.287	1,33%
EVRAZ PLC		185.305		0	0,00%
GAZPROM (RUSSIA)		0		15.098	2,16%
GAZPROM GDR		1.761.255		0	0,00%
GAZPROM NEFT		24.742		926	0,13%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		649.767		12.227	1,75%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		101.259		993	0,14%
INTER RAO UES PJSC		204.439		7.251	1,04%
KASPI.KZ JSC GDR		0		80.583	11,53%
LENTA LTD-REG S		112.587		3.681	0,53%
LUKOIL		171.477		40.493	5,79%
LUKOIL PJSC-SPON ADR		1.168.082		0	0,00%
M VIDEO		199.813		4.033	0,58%
MAGNIT		504.277		24.363	3,49%
MAGNIT GDR		270.919		0	0,00%
MECHEL PREF		13.485		286	0,04%
MMK		589.775		23.872	3,42%
MMK GDR		277.153		0	0,00%
NLMK		132.543		3.180	0,46%
NLMK GDR		332.110		0	0,00%
NORILSK NICKEL		279.932		35.742	5,11%
NORILSK NICKEL ADR		934.624		1	0,00%
NOVATEK		0		38.940	5,57%
NOVATEK GDR		1.431.266		0	0,00%
OBUV ROSSII PJSC		25.860		629	0,09%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED		0		112	0,02%
PHOSAGRO OAO-GDR CNCL ELIG		298.591		0	0,00%
PHOSAGRO PJSC		0		17.392	2,49%
POLYUS PJSC		0		12.730	1,82%
POLYUS PJSC-REG S-GDR		539.092		0	0,00%
ROS AGRO PLC- GDR REG S		41.949		1.080	0,15%
ROSNEFT		182.669		15.891	2,27%
ROSNEFT GDR		1.340.890		0	0,00%
SBERBANK		0		38.225	5,47%
SBERBANK PREF		1.530.221		0	0,00%
SBERBANK SPONSORED ADR		261.383		0	0,00%
SEGEZHA GROUP PJSC		19.707		0	0,00%
SEVERSTAL		139.653		3.484	0,50%
SEVERSTAL GDR		227.782		5.659	0,81%
SISTEMA		0		1.774	0,25%

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)
SISTEMA GDR	99.732	0	0,00%
SOLLERS	74.166	329	0,05%
SURGUTNEFTEGAS PREF	607.772	18.194	2,60%
TATNEFT ADR	1.017.059	0	0,00%
TATNEFT PREF	442.571	14.580	2,09%
TCS GROUP HOLDING -REG S	705.848	15.849	2,27%
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL	10.365	249	0,04%
VK CO LTD	165.533	3.690	0,53%
VK CO LTD LOCAL	220.036	6.153	0,88%
VTB BANK	91.246	2.237	0,32%
VTB BANK GDR	341.983	851	0,12%
X5 RETAIL GROUP GDR	526.871	0	0,00%
X5 RETAIL GROUP GDR (USD)	0	17.770	2,54%
YANDEX NV-A (RUS)	0	7.119	1,02%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>19.851.336</b>	<b>566.431</b>	<b>81,05%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	51.503	45.935	6,57%
Aktív időbeli elhatárolások	118.496	0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-54.492	0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>115.507</b>	<b>45.935</b>	<b>6,57%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>21.316.286</b>	<b>698.839</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	15.968	922	41,70%
Letétkezelői díj	3.198	70	3,17%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.513	1.062	48,03%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3.969.229	157	7,10%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	69.325	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>4.060.233</b>	<b>2.211</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>17.256.053</b>	<b>696.628</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	6.346.795.725	6.648.578.550
---	---------------	---------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	2,718861	0,104778
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	<b>2,724347</b>	<b>0,108377 *</b>

\*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	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	19.851.336	93,13%	566.431	81,05%
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:	66.205	0,31%	39.981	5,72%

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

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

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2021. december 31- el zárult üzleti év	2022. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	3.862.874	-2.281.071
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-235.349	-47.315
d) a letétkezelő díjai:	-8.450	-3.611
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-1.724	-2.471
bankköltség:	-446	-435
felügyleti díj:	-5.247	-1.487
egyéb költség és ráfordítás:	-8.523	-589.616
f) nettó jövedelem:	3.603.135	-2.926.006
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	3.603.135	-2.926.006
h) a tőkeszámla változása:	1.237.814	418.520
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	474.790	-14.051.939
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.

Az Alap az alábbi értékben tartalmaz szankcióval érintett értékpapírokat és egyéb eszközöket, melyek év végi értékelése az Értékelési Bizottság 2022.10.24-i döntése alapján történt:

adatok ezer Ft-ban

	Bekerülési érték	Értékelési különbség	Eszközérték
Szankciós papírok	13.155.876	-12.710.191	445.685
Szankciós papírok után járó osztalék	594.416	-549.835	44.581



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)	
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. december 31.	35,24%	6.346.795.725	17.256.053.583	2,718861	
2022. január 31.		6.260.232.137		2,412846	
2022. február 28.		6.358.573.812		0,793845	
2022. március 31.		6.358.573.812		0,790679	
2022. április 29.		6.358.573.812		0,560451	
2022. május 31.		6.358.573.812		0,434167	
2022. június 30.		6.358.573.812		0,276640	
2022. július 29.		6.358.573.812		0,260756	
2022. augusztus 31.		6.358.573.812		0,284741	
2022. szeptember 30.		6.358.573.812		0,272291	
2022. október 28.		6.358.573.812		0,189362	
2022. november 30.		6.358.573.812		0,181164	
2022. december 31.	-96,15%	6.648.578.550		696.628.026	0,104778

Az OTP Orosz Részvény Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -96,15 % lett.

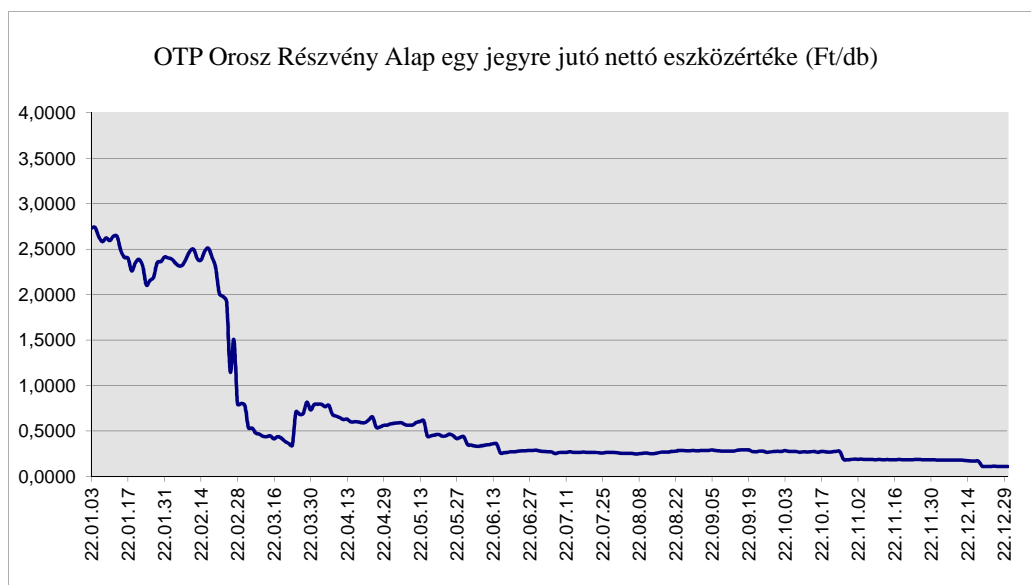
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	174.917.479	261.481.067
2022. február	355.988.388	257.646.713
<b>Összesen:</b>	<b>530.905.867</b>	<b>519.127.780</b>

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. február	26.375.688	0
<b>Összesen:</b>	<b>26.375.688</b>	<b>0</b>

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	73.205	69.597
2022. február	311.449	162.763
<b>Összesen:</b>	<b>384.654</b>	<b>232.360</b>

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](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 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1.037.785
Változó javadalmazás	823.865
<b>Összesen</b>	<b>1.861.650</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	6	19	25
Nyereségrészesedés	520	40.683	41.203
Teljes javadalmazás *	344.331	530.993	875.324

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

### X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

#### a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid 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 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

	2021.12.31	2022.12.31	Változás 2022/2021
Tőkeáttétel *	21.325.748.501	3.482.934.920	-83,6679%

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

### XII. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

#### c) A beszámoló fordulónapja utáni események bemutatása:

A 2022 februárjában kirobbant orosz-ukrán háború következményeként bevezetett szankciók és a szankciókra adott orosz válaszcselekedések 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. 2023. február 6-án az Alapkezelő illikvid sorozatok létrehozásáról döntött, amit a Magyar Nemzeti Bank 2023. március 22-én hagyott jóvá. A Magyar Nemzeti Bank jóváhagyása valamint a Kbftv. alapján, az illikvid sorozatok forgalmazása és visszaváltása természetüktől fogva nem lehetséges, OTC forgalomban adásvételük nem tiltott. Az Alapkezelő több platformon – pl. az OTP Bank weboldalán, az OTP Alapkezelő weboldalán, valamint a Magyar Nemzeti Bank weboldalán - is közzé tette a felfüggesztéssel, majd az illikvid sorozatok indításával kapcsolatos tényeket és körülményeket. Az illikvid sorozatok létrehozásának okai a jelen éves jelentés keltének időpontjában is fennállnak és az Alapkezelő rendelkezésére álló információi alapján ebben előreláthatóan a közeljövőben sem lesz változás.

## Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

A vonatkozó szabályozással összhangban, az OTP Orosz Részvény Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő mind a 6 különböző sorozat (az A, B és C likvid sorozatok, valamint az ILA, ILB és ILC illikvid sorozatok) tekintetében továbbra is folyamatosan megállapítja. Az értékelési folyamat során – az Alapkezelő számára 2022-ben, a portfólió 70.6%-át kitevő illikvid sorozatokra vonatkozó elérhető piaci árak hiányában – az Alapkezelő Értékelési Bizottsága a rendelkezésre álló piaci információkat felhasználva valószínűségekkel súlyozott eszközértékelést alkalmaz, az így kiszámított nettó eszközértéket pedig a nyilvánosság számára hozzáférhető módon közzé tette. 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 árártól jelentősen eltérhet, ami azt jelenti, hogy bizonyos körülmények között – a legrosszabb esetben a nem likvid ILA, ILB és ILC sorozatok értéke akár nulla is lehet. A háború alakulása és annak a piaci körülményekre gyakorolt hatása jelenleg nem megjósolható, többféle forgatókönyv merülhet fel, a legrosszabb forgatókönyv szerint azonban az illikvid sorozatok 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 az illikvid sorozatokba áthelyezett eszközökkel kapcsolatban 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	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Vállalati kötvények:</b>	<b>34.666</b>	<b>801</b>	<b>4.514</b>	<b>39.981</b>
WINGHOLDING ZRT 4 07 2019.07.11 - 2024.07.11	34.666	801	4.514	39.981
<b>Belföldi részvények:</b>	<b>428</b>	<b>0</b>	<b>-330</b>	<b>98</b>
OPUS	428	0	-330	98
<b>Külföldi részvények:</b>	<b>13.273.326</b>	<b>0</b>	<b>-12.746.974</b>	<b>526.352</b>
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	267.862	0	-263.007	4.855
AKRON	28.526	0	-21.915	6.611
ALROSA PJSC	187.168	0	-181.464	5.704
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	38.119	0	-38.035	84
BANK ST PETERSBURG PJSC	162.959	0	-149.818	13.141
DETSKY MIR PJSC	446.930	0	-435.926	11.004
ETALON GROUP	450.837	0	-441.550	9.287
GAZPROM (RUSSIA)	355.086	0	-339.988	15.098
GAZPROM NEFT	6.279	0	-5.353	926
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	370.532	0	-358.305	12.227
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	102.833	0	-101.840	993
INTER RAO UES PJSC	225.804	0	-218.553	7.251
KASPI.KZ JSC GDR	79.322	0	1.261	80.583
LENTA LTD-REG S	124.928	0	-121.247	3.681
LUKOIL	1.470.913	0	-1.430.420	40.493
M VIDEO	331.435	0	-327.402	4.033
MAGNIT	646.258	0	-621.895	24.363
MECHEL PREF	17.754	0	-17.468	286
MMK	906.403	0	-882.531	23.872
NLMK	141.011	0	-137.831	3.180
NORILSK NICKEL	348.333	0	-312.591	35.742
NORILSK NICKEL ADR	39	0	-38	1
NOVATEK	940.598	0	-901.658	38.940
OBUV ROSSII PJSC	208.925	0	-208.296	629
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED	1.268	0	-1.156	112
PHOSAGRO PJSC	196.809	0	-179.417	17.392
POLYUS PJSC	463.744	0	-451.014	12.730
ROS AGRO PLC- GDR REG S	30.459	0	-29.379	1.080
ROSNEFT	323.457	0	-307.566	15.891
SBERBANK	950.597	0	-912.372	38.225
SEVERSTAL	107.924	0	-104.440	3.484
SEVERSTAL GDR	148.650	0	-142.991	5.659
SISTEMA	61.831	0	-60.057	1.774
SOLLERS	19.957	0	-19.628	329
SURGUTNEFTEGAS PREF	595.411	0	-577.217	18.194
TATNEFT PREF	282.717	0	-268.137	14.580
TCS GROUP HOLDING -REG S	496.959	0	-481.110	15.849
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL	3.775	0	-3.526	249
VK CO LTD	289.843	0	-286.153	3.690
VK CO LTD LOCAL	441.788	0	-435.635	6.153
VTB BANK	72.516	0	-70.279	2.237
VTB BANK GDR	39.674	0	-38.823	851
X5 RETAIL GROUP GDR (USD)	616.961	0	-599.191	17.770
YANDEX NV-A (RUS)	270.123	0	-263.004	7.119
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>13.308.420</b>	<b>801</b>	<b>-12.742.790</b>	<b>566.431</b>

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

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

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
<b>2021.12.31-én:</b>	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
	<b>Összesen:</b>					<b>-54.492</b>

Határidős deviza ügyletek a tárgyév fordulónapján nem álltak fenn.

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

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

**Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:**

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	dátuma	érték	hozama
<b>2021.12.31-én:</b>						
LUKOIL PJSC-SPON ADR	1	eFt	2021.12.02	2021.12.02	788.282	0
TATNEFT ADR	57	eFt	2021.12.02	2021.12.02	734.562	0
ROSNEFT GDR	390	eFt	2021.12.02	2021.12.02	977.799	0
GAZPROM GDR	400	eFt	2021.12.02	2021.12.02	1.208.291	0
ETALON GROUP	500	eFt	2021.12.02	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 fordulónapon az Alap nem rendelkezett 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	2023.03.22	USD	30.000	1.354.136	1.262.285
<b>Összesen:</b>							<b>1.354.136</b>	<b>1.262.285</b>

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2022.12.31-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	magas kockázatú	RUB	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	340.000	2.160.734
<b>Összesen:</b>										<b>2.160.734</b>

## 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: 0,22%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 1.262.285

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 0,18%

#### 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	0	2.160.734	2.160.734
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	1.262.285	1.262.285

#### 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):

2.160.734

#### 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 2022.01.01-2022.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	254.979	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
<b>Alap összesen:</b>	<b>254.979</b>	<b>0</b>

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**

**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
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>6.346.796</b>	<b>1.593.625</b>	<b>-1.291.842</b>	<b>6.648.579</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	537.441	624.371	-507.634	654.178
Értékelési különbözet:	1.309.950	-12.741.989	-1.309.950	-12.741.989
Eredménytartalék:	5.458.731	3.603.135	0	9.061.866
Tárgyévi eredmény:	3.603.135	-2.926.006	-3.603.135	-2.926.006
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>10.909.257</b>	<b>-11.440.489</b>	<b>-5.420.719</b>	<b>-5.951.951</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>17.256.053</b>	<b>-9.846.864</b>	<b>-6.712.561</b>	<b>696.628</b>

**Likviditási jelentés**

*I. Hitelállomány összetétele*

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

*II. Költségek összetétele*

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	235.348.834	219.380.690	47.315.411	46.393.585
Letétkezelői díj	8.450.060	5.251.898	3.611.379	3.541.009
Bizományosi díj	1.723.526	1.723.526	2.470.733	2.470.733
Bankköltség	446.331	446.331	435.275	435.275
Felügyeleti díj	5.247.000	3.687.000	1.487.000	1.377.000
Könyvvizsgálat díja	952.500	0	952.500	0
Egyéb	0	0	36.683.470	36.683.470
<b>Összesen:</b>	<b>252.168.251</b>	<b>230.489.445</b>	<b>92.955.768</b>	<b>90.901.072</b>

## Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

<b>Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2021.01.01- 2021.12.31.</b>	<b>2022.01.01- 2022.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>1.381.720</b>	<b>-8.602.951</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	2.616.959	-3.758.596
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	474.790	-14.051.939
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-3.573.289	-910.397
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	217.049	5.568
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-598.556	14.106.431
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2.372.093	-3.988.697
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-65.966	118.496
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-185.126	-69.325
Származékos ügyletek állományváltozása	123.766	-54.492
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1.293.921</b>	<b>6.921.461</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-36.836.090	-11.177.645
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	34.555.993	17.266.516
19. Kapott hozamok +	986.176	832.590
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1.237.814</b>	<b>418.520</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	7.000.892	2.217.996
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-5.763.078	-1.799.476
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>1.325.613</b>	<b>-1.262.970</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>23.830</b>	<b>1.349.443</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>1.349.443</b>	<b>86.473</b>

### 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.

## 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):	2022.12.31
Saját tőke:	696.628.026
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,104778
Darabszám:	6.648.578.550

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>2.211</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		922	41,70
Letétkezelői díj		70	3,17
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.062	48,03
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		157	7,10
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>2.211</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				86.473	12,38
II/2. Egyéb követelés:				45.935	6,57
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>566.431</b>	<b>81,05</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>				<b>39.981</b>	<b>5,72</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>39.981</b>	<b>5,72</b>
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény		EUR	105.000	39.981	5,72
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>526.450</b>	<b>75,33</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>98</b>	<b>0,01</b>
OPUS részvény		HUF	21	98	0,01
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>				<b>526.352</b>	<b>75,32</b>
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény		RUB	255.338	4.855	0,69
AKRON részvény		RUB	9.400	6.611	0,95
ALROSA PJSC részvény		RUB	250.233	5.704	0,82
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény		USD	1.500	84	0,01
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény		RUB	680.252	13.141	1,88
DETSKY MIR PJSC részvény		RUB	340	11.004	1,57
ETALON GROUP részvény		USD	1.029.934	9.287	1,33
GAZPROM (RUSSIA) részvény		RUB	2.402.200	15.098	2,16
GAZPROM NEFT részvény		RUB	17	926	0,13
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény		USD	234.146	12.227	1,75
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény		USD	777	993	0,14
INTER RAO UES PJSC részvény		RUB	30.907.470	7.251	1,04
KASPI.KZ JSC GDR részvény		USD	3.000	80.583	11,53
LENTA LTD-REG S részvény		USD	137.990	3.681	0,53
LUKOIL részvény		RUB	1.287	40.493	5,79
M VIDEO részvény		RUB	1.299.440	4.033	0,58
MAGNIT részvény		RUB	289	24.363	3,49

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

MECHEL PEF részvény	USD	20.600	286	0,04
MMK részvény	RUB	3.756.447	23.872	3,42
NLMK részvény	RUB	140.000	3.180	0,46
NORILSK NICKEL részvény	RUB	12.096	35.742	5,11
NORILSK NICKEL ADR részvény	USD	4	1	0,00
NOVATEK részvény	RUB	18.763	38.940	5,57
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	35.812.000	629	0,09
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED részvény	USD	272	112	0,02
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	35.173	17.392	2,49
POLYUS PJSC részvény	RUB	8.583	12.730	1,82
ROS AGRO PLC- GDR REG S részvény	USD	8.451	1.080	0,15
ROSNEFT részvény	RUB	2.261	15.891	2,27
SBERBANK részvény	RUB	4.205.244	38.225	5,47
SEVERSTAL részvény	RUB	200	3.484	0,50
SEVERSTAL GDR részvény	USD	32.467	5.659	0,81
SISTEMA részvény	RUB	69.350	1.774	0,25
SOLLERS részvény	RUB	100.775	329	0,05
SURGUTNEFTEGAS PEF részvény	RUB	3.630.915	18.194	2,60
TATNEFT PEF részvény	RUB	221.512	14.580	2,09
TCS GROUP HOLDING -REG S részvény	USD	323	15.849	2,27
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL részvény	RUB	21.140	249	0,04
VK CO LTD részvény	USD	43.850	3.690	0,53
VK CO LTD LOCAL részvény	RUB	0	6.153	0,88
VTB BANK részvény	RUB	4.342.857	2.237	0,32
VTB BANK GDR részvény	USD	133.304	851	0,12
X5 RETAIL GROUP GDR (USD) részvény	USD	61.111	17.770	2,54
YANDEX NV-A (RUS) részvény	RUB	203	7.119	1,02
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>698.839</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2023. május 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, 2023. május 2.

.....  
Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.



## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Véleménynyilvánítás visszautasítása

Megbízást kaptunk az OTP Orosz Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2022. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatára.

Nem nyilvánítunk véleményt az Alap 2022. december 31-én végződött évre készült éves jelentésében bemutatott számviteli információkra vonatkozóan. A „Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja” szakaszban leírtak jelentősége miatt nem tudtunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésében bemutatott számviteli információkra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünk megalapozásához.

Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja

Az Alap nettó eszközértéke 696.628 E Ft 2022. december 31-én. Az eszközállomány 491.703 E Ft összértékben orosz értékpapírokat és részvényekhez kapcsolódó osztalékkövetelést tartalmaz. Az orosz-ukrán háború miatt az orosz értékpapírok kereskedése szankciók alá esik, így 2022. február 28. óta európai befektetők számára nincs aktív piacuk. Ennek következtében, az orosz értékpapírok és osztalék követelések („nem likvid” eszközök) kereskedésére, az Alap éves jelentésének készítése időpontjában felfüggesztés vonatkozott. Mivel piaci árfolyam nem áll rendelkezésre, az Alapkezelő által a nem likvid eszközök valós értékének becslése a jövőbeli pénzáramok várható értékének különböző forgatókönyvek valószínűségével súlyozott átlaga alapján készült. Jelentésünk kiadásának időpontjában nincs piaci konszenzus az orosz-ukrán háború várható végére, illetve a külföldi befektetők tulajdonában lévő orosz értékpapírok és osztalékkövetelés kereskedését és mozgását akadályozó, jelenleg is érvényes szankciók feloldására vonatkozóan. A háború jövőbeni alakulása és piaci körülményekre gyakorolt hatása bizonytalan és előre nem látható, különféle kimenetelei lehetnek, amelyek jelentős hatással lehetnek az Alap jövőbeni működésére, eszközértékelésére.

A fentiek következtében nem tudtunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni ahhoz, hogy az Alap teljes eszközportfóliójának többségét (70.6%-át) kitevő nem likvid eszközök 2022. december 31-i állományát megítélhessük.

## Egyéb kérdések

Az Alap nem tett eleget a jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: 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, valamint – a mérleg és az eredménykimutatás elkészítésének vonatkozásában – a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: számviteli törvény) vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

Az egyéb információk az Alap 2022. 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 jelentésében bemutatott számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Amennyiben az elvégzett munkánk alapján az ilyen egyéb információkban lényeges hibás állítást állapítunk meg, kötelességünk annak tényét jelteni.

A jelentésünk „Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja” szakaszában megfogalmazott okok jelentősége miatt az éves jelentésében bemutatott számviteli információkról nem nyilvánítunk véleményt. Ennek következtében az Alap 2022. évi éves jelentésében foglalt – a számviteli információkon kívüli - egyéb információk vonatkozásában sem nyilvánítunk véleményt.

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 köztegye 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 Alapkezelő irányítással megbízott személyei felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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 Könyvvizsgálói 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.

A „Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja” bekezdésben leírtak miatt azonban nem tudtunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben foglalat számviteli információkra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünk megalapozásához.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól 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 foglalta a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak 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.



A jelentésünk „Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja” szakaszában megfogalmazott okok jelentősége miatt az éves jelentésében bemutatott számviteli információkról nem nyilvánítunk véleményt. Ennek következtében azzal kapcsolatban sem nyilvánítunk véleményt, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek megfelelő év végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszak kiadási költségei elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e.

Budapest, 2023. május 2.

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

Varga János  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007319