



OTP Orosz Részvény Alap

Éves jelentés a 2023. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2023. január 1-től
2023. 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

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. 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	698 839	1 008 913
09.	I. Követelések	45 935	75 917
10.	1. Követelések	45 935	997 809
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	-921 841
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-51
14.	II. Értékpapírok	566 431	850 810
15.	1. Értékpapírok	13 308 420	11 510 023
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-12 741 989	-10 659 213
17.	a) kamatokból, osztalékokból	801	0
18.	b) egyéb	-12 742 790	-10 659 213
19.	III. Pénzeszközök	86 473	82 186
20.	1. Pénzeszközök	86 473	82 186
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	698 839	1 008 913
27.	E. Saját tőke	696 628	1 007 359
28.	I. Induló tőke	6 648 579	21 806 281
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	41 254 059	56 753 248
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-34 605 480	-34 946 967
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-5 951 951	-20 798 922
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-12 272 116	-11 841 796
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	12 926 294	-2 449 910
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-12 741 989	-10 659 264
35.	3. Előző év(ek) eredménye	9 061 866	6 135 860
36.	4. Tárgyévi eredmény	-2 926 006	-1 983 812
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2 211	1 554
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 211	1 554
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	698 839	1 008 913

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 875 660	763 338
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	6 156 731	1 663 097
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	92 956	7 684
05.	V. Egyéb ráfordítások	551 979	372 204
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	704 165
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-2 926 006	-1 983 812

Kelt: BUDAPEST, 2024. június 5.

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: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. június 5.
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 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 914 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/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 -899 759 eFt, amely 763 338 eFt bevétel és 1 663 097 eFt ráfordítás különbsége. 7 684 eFt működési költség és 372 204 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 1 983 812 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. 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

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	1 316	77 982	7,73%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	10 068	3 567	0,35%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	74 973	536	0,05%	
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	13	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	103	101	0,01%	
Banki egyenlegek összesen:		86 473	82 186	8,14%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:		0		392 953	38,95%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	0		250 872	24,87%
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	0		10	0,00%
D240430	2023.05.03 - 2024.04.30	0		10	0,00%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	0		9	0,00%
D240821	2023.08.23 - 2024.08.21	0		9	0,00%
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	0		142 043	14,08%
Vállalati kötvények:		39 981		0	0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2024.07.11	39 981		0	0,00%
Belföldi részvények:		98		0	0,00%
OPUS		98		0	0,00%
Külföldi részvények:		526 352		457 857	45,38%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		4 855		5 164	0,51%
AKRON		6 611		5 129	0,51%
ALROSA PJSC		5 704		5 044	0,50%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		84		78	0,01%
BANK ST PETERSBURG PJSC		13 141		21 227	2,10%
DETSKY MIR PJSC		11 004		6 997	0,69%
ETALON GROUP		9 287		0	0,00%
GAZPROM (RUSSIA)		15 098		11 120	1,10%
GAZPROM NEFT		926		1 280	0,13%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		12 227		21 577	2,14%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		993		1 508	0,15%
INTER RAO UES PJSC		7 251		6 327	0,63%
KASPI.KZ JSC GDR		80 583		0	0,00%
LENTA LTD-REG S		3 681		2 677	0,27%
LUKOIL		40 493		50 437	5,00%
M VIDEO		4 033		3 085	0,31%
MAGNIT		24 363		29 265	2,90%
MECHEL PREF		286		550	0,05%
MMK		23 872		28 362	2,81%
NLMK		3 180		3 638	0,36%
NORILSK NICKEL		35 742		28 312	2,81%
NORILSK NICKEL ADR		1		1	0,00%
NOVATEK		38 940		39 772	3,94%
OBUV ROSSII PJSC		629		234	0,02%
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED		112		86	0,01%
PHOSAGRO PJSC		17 392		13 441	1,33%
POLYUS PJSC		12 730		13 265	1,31%
ROS AGRO PLC- GDR REG S		1 080		1 651	0,16%
ROSNEFT		15 891		19 453	1,93%
SBERBANK		38 225		55 152	5,47%
SEVERSTAL		3 484		4 052	0,40%
SEVERSTAL GDR		5 659		6 580	0,65%
SISTEMA		1 774		1 794	0,18%
SOLLERS		329		926	0,09%
SURGUTNEFTEGAS PREF		18 194		29 194	2,89%
TATNEFT PREF		14 580		22 702	2,25%
TCS GROUP HOLDING -REG S		15 849		15 063	1,49%

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL	249	160	0,02%
VK CO LTD	3 690	0	0,00%
VK CO LTD LOCAL	6 153	0	0,00%
VTB BANK	2 237	1 677	0,17%
VTB BANK GDR	851	877	0,09%
X5 RETAIL GROUP GDR (USD)	17 770	0	0,00%
YANDEX NV-A (RUS)	7 119	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	566 431	850 810	84,33%
Egyéb eszközök			
Követelések	45 935	75 917	7,53%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	45 935	75 917	7,53%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	698 839	1 008 913	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	922	514	33,08%
Letétkezelői díj	70	31	1,99%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel	1 062	951	61,20%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	157	58	3,73%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	2 211	1 554	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	696 628	1 007 359	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	6 648 578 550	21 806 280 577
---	---------------	----------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,104778	0,046196
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,108377	0,031653 *

*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.

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2024.01.03-án kalkulált és 2024.01.02-i értéknapra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2023.12.29) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2023.12.31-ére vonatkozik.

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	1 141	75 917
Értékpapírok	850 684	850 810
Pénzeszközök	148 384	82 186
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1 000 209	1 008 913
Kötelezettségek	1 507	1 554
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	998 702	1 007 359

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	566 431	81,05%	850 810	84,33%
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%	392 953	38,95%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	39 981	5,72%	392 953	38,95%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. III. pont.

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-2 281 071	-899 759
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-47 315	-4 732
d) a letétkezelő díjai:	-3 611	-332
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2 471	-20
bankköltség:	-435	-420
felügyeleti díj:	-1 487	-131
egyéb költség és ráfordítás:	-589 616	-374 253
f) nettó jövedelem:	-2 926 006	-1 279 647
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	-704 165
újra befektetett jövedelem:	-2 926 006	-1 983 812
h) a tőkeszámla változása:	418 520	211 818
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-14 051 939	2 082 725
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem merültek fel.

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

VIII. 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)
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. december 31.	-96,15%	6 648 578 550	696 628 026	0,104778
2023. jan.. 31.		6 648 578 550		0,109550
2023. febr.. 28.		6 648 578 550		0,106169
2023. márc.. 31.		12 591 178 313		0,030946
2023. ápr.. 28.		12 875 517 164		0,030097
2023. máj.. 31.		13 091 487 010		0,030635
2023. jún.. 30.		14 008 201 271		0,030203
2023. júl.. 31.		14 398 693 897		0,030761
2023. aug.. 31.		17 333 151 861		0,030660
2023. szept.. 29.		18 338 473 417		0,031191
2023. okt.. 31.		18 884 844 545		0,031317
2023. nov.. 30.		19 612 088 420		0,031456
2023. december 31.	-52,68%	21 806 280 577	1 007 358 815	0,046196

Az OTP Orosz Részvény Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

-52,68%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. március	42 712 144	20 523 110
2023. április	370 300 773	86 092 920
2023. május	231 662 250	15 717 647
2023. június	967 557 344	50 998 144
2023. július	393 192 171	2 676 265
2023. augusztus	2 955 118 679	20 735 331
2023. szeptember	1 011 877 509	6 553 940
2023. október	644 198 228	97 883 836
2023. november	807 977 127	80 928 863
2023. december	1 334 735 221	37 082 967
Összesen:	8 759 331 446	419 193 023

'IL A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. március	2 521 168 967	0
Összesen:	2 521 168 967	0

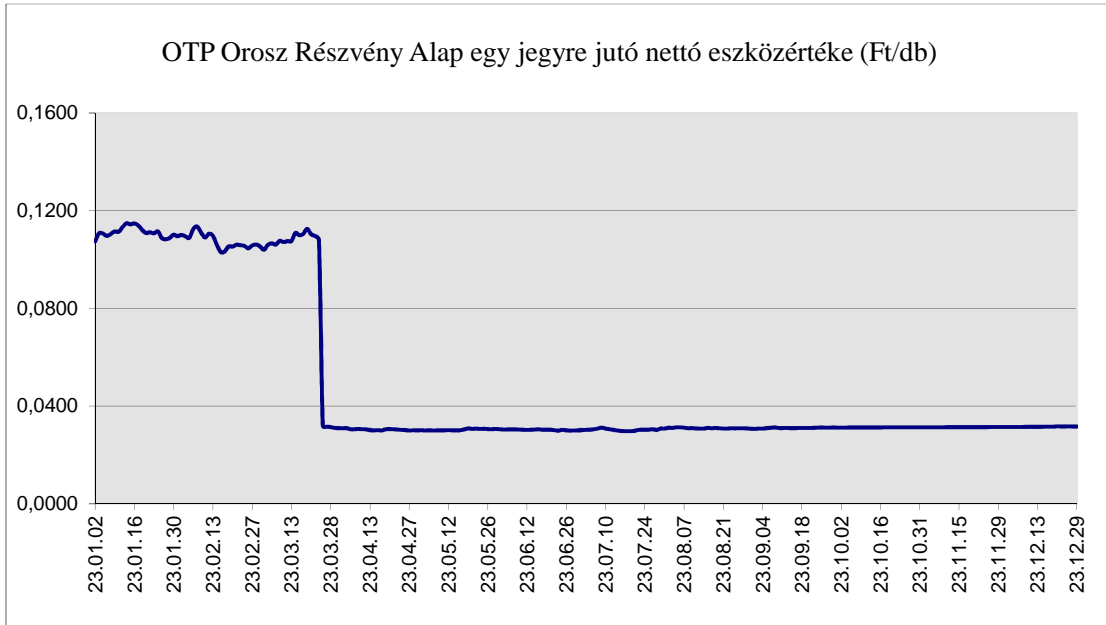
'IL B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. március	3 397 422 826	0
Összesen:	3 397 422 826	0

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. március	0	4 891
2023. április	139 767	8 769
2023. május	25 243	0
2023. június	155 061	0
2023. július	9 338	32 618
2023. augusztus	74 616	0
2023. szeptember	2 225	4 238
2023. október	69 537	12 801
2023. november	195 611	0
2023. december	0	135
Összesen:	671 398	63 452

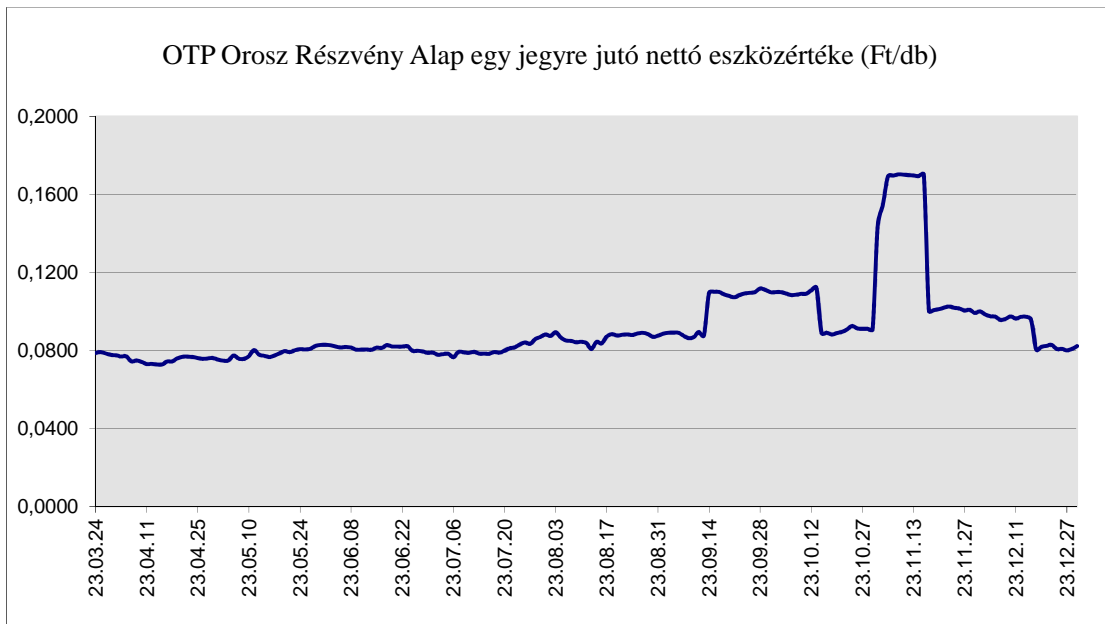
Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

'IL C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. március	1 823 827	0
Összesen:	1 823 827	0

Az alábbi grafikon 2023.03.24-ig az alap egészére mutatja az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulását, az illikvid jegyek kibocsátása után pedig a likvidnek minősített eszközök egy likvid jegyre jutó értékét szemlélteti:



Az alábbi grafikon 2023.03.24-e, az illikvid jegyek kibocsátása után mutatja az illikvidnek minősített eszközök egy illikvid jegyre jutó értékét:



Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

X. 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.

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
Összesen	2 253 141

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	5	20	25
Nyereségrészesedés	0	23 445	23 445
Teljes javadalmazás *	353 020	593 842	946 862

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

XII. 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 jellegűnek 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.

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	3 482 934 920	469 836 060	-86,5103%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

2023. március 24-én elkülönítésre kerültek az Alap illikvid eszközei. Ezek évvégi állományának bemutatása a c) pont végén található.

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) Egyéb információk

A 2022 februárjában kirobbant orosz-ukrán háború következményeként bevezetett szankciók és a szankciókra adott orosz válaszintézkedések 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 Kbtv. 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 2023-as év során Euroclear-ben tartott eszközök egyes elemei értékesítésre kerültek az OTC piacon a Letétkezelő szankciós osztályának engedélyével. Az értékesítések ellenértéke - az OTP Orosz Részvény Alap kezelési szabályzatának megfelelően - hozamként kifizetésre került az illikvid sorozatok befektetői részére.

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 2022.12.31-én a portfólió 70.6%-át, 2023.12.31-én 53,0%-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.

Az alap illikvid eszközeinek részletezése (eFt):

Követelés értékpapír kölcsönzésből:	1 225
Értékpapír kölcsön értékelési különbözete:	-51
Osztalék követelés:	996 584
Osztalék követelés értékvesztése:	-921 841
Külföldi részvények:	11 124 453
Külföldi részvények értékelési különbözete:	-10 666 596
Bankbetétek:	754
Illikvid eszközök összesen:	534 528

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Diszkont kincstárjegyek:		385 570	0	7 383	392 953
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	246 039	0	4 833	250 872
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	10	0	0	10
D240430	2023.05.03 - 2024.04.30	10	0	0	10
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	9	0	0	9
D240821	2023.08.23 - 2024.08.21	9	0	0	9
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	139 493	0	2 550	142 043
Külföldi részvények:		11 124 453	0	-10 666 596	457 857
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		267 862	0	-262 698	5 164
AKRON		28 526	0	-23 397	5 129
ALROSA PJSC		187 168	0	-182 124	5 044
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		38 119	0	-38 041	78
BANK ST PETERSBURG PJSC		162 959	0	-141 732	21 227
DETSKY MIR PJSC		446 930	0	-439 933	6 997
GAZPROM (RUSSIA)		355 086	0	-343 966	11 120
GAZPROM NEFT		6 279	0	-4 999	1 280
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		370 532	0	-348 955	21 577
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		102 833	0	-101 325	1 508
INTER RAO UES PJSC		225 804	0	-219 477	6 327
LENTA LTD-REG S		124 928	0	-122 251	2 677
LUKOIL		1 470 913	0	-1 420 476	50 437
M VIDEO		331 435	0	-328 350	3 085
MAGNIT		646 258	0	-616 993	29 265
MECHEL PREF		17 755	0	-17 205	550
MMK		906 403	0	-878 041	28 362
NLMK		141 011	0	-137 373	3 638
NORILSK NICKEL		348 333	0	-320 021	28 312
NORILSK NICKEL ADR		39	0	-38	1
NOVATEK		940 598	0	-900 826	39 772
OBUV ROSSII PJSC		208 925	0	-208 691	234
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED		1 268	0	-1 182	86
PHOSAGRO PJSC		196 809	0	-183 368	13 441
POLYUS PJSC		463 744	0	-450 479	13 265
ROS AGRO PLC- GDR REG S		30 459	0	-28 808	1 651
ROSNEFT		323 457	0	-304 004	19 453
SBERBANK		950 597	0	-895 445	55 152
SEVERSTAL		107 923	0	-103 871	4 052
SEVERSTAL GDR		148 650	0	-142 070	6 580
SISTEMA		61 831	0	-60 037	1 794
SOLLERS		19 957	0	-19 031	926
SURGUTNEFTEGAS PREF		595 411	0	-566 217	29 194
TATNEFT PREF		282 717	0	-260 015	22 702
TCS GROUP HOLDING -REG S		496 959	0	-481 896	15 063
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL		3 776	0	-3 616	160
VTB BANK		72 516	0	-70 839	1 677
VTB BANK GDR		39 674	0	-38 797	877
MINDÖSSZESEN:		11 510 023	0	-10 659 213	850 810

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

XVI. 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	2024.03.22	USD	30 000	1 224 753	1 174 432
Összesen:							1 224 753	1 174 432

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2023.12.31-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	2 567 054
Összesen:										2 567 054

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

XVI. 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: **0,14%**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): **1 174 432**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: **0,12%**

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	2 567 054	2 567 054
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	1 174 432	1 174 432

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:	UniCredit Bank Zrt.
Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):	2 567 054

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 2023.01.01-2023.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	5 008	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	5 008	0

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

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	6 648 579	15 499 189	-341 487	21 806 281
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	654 178	430 320	-15 376 204	-14 291 706
Értékelési különbözet:	-12 741 989	-10 659 264	12 741 989	-10 659 264
Eredménytartalék:	9 061 866	0	-2 926 006	6 135 860
Tárgyévi eredmény:	-2 926 006	-1 983 812	2 926 006	-1 983 812
Tőkenövekmény összesen:	-5 951 951	-12 212 756	-2 634 215	-20 798 922
Saját tőke összesen:	696 628	3 286 433	-2 975 702	1 007 359

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	47 315 411	46 393 585	4 732 143	4 218 000
Letétkezelői díj	3 611 379	3 541 009	331 897	300 827
Bizományosi díj	2 470 733	2 470 733	20 461	20 461
Bankköltség	435 275	435 275	419 972	419 972
Felügyeleti díj	1 487 000	1 377 000	131 000	94 000
Könyvvizsgálat díja	952 500	0	914 400	0
Egyéb	36 683 470	36 683 470	1 134 554	1 134 554
Összesen:	92 955 768	90 901 072	7 684 427	6 187 814

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2022.01.01- 2022.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	-8 602 951	-1 912 903
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-3 758 596	-1 866 719
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-14 051 939	2 082 725
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-910 397	-15 494
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	5 568	-29 982
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	14 106 431	-2 082 776
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-3 988 697	-657
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	118 496	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-69 325	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-54 492	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	6 921 461	2 400 963
17. Értékpapírok beszerzése -	-11 177 645	-17 920 168
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	17 266 516	19 734 059
19. Kapott hozamok +	832 590	587 072
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	418 520	-492 347
20. Befektetési jegy kibocsátás +	2 217 996	122 985
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 799 476	88 833
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	-704 165
IV. Pénzeszközök változása	-1 262 970	-4 287
Pénzeszközök nyitó értéke	1 349 443	86 473
Pénzeszközök záró értéke	86 473	82 186

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.

XIX. 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):	2023.12.31
Saját tőke:	1 007 358 815
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,046196
Darabszám:	21 806 280 577

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		1 554	100,00
Alapkezelői díj		514	33,08
Letétkezelői díj		31	1,99
Költségként elszámolt egyéb tétel		951	61,20
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		58	3,73
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		1 554	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				82 186	8,14
II/2. Egyéb követelés:				75 917	7,53
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	850 810	84,33
II/4.1. Állampapírok (összes):				392 953	38,95
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				392 953	38,95
D240124 diszkont kincstárjegy		HUF	252 000	250 872	24,87
D240320 diszkont kincstárjegy		HUF	10	10	0,00
D240430 diszkont kincstárjegy		HUF	10	10	0,00
D240626 diszkont kincstárjegy		HUF	10	9	0,00
D240821 diszkont kincstárjegy		HUF	10	9	0,00
D241030 diszkont kincstárjegy		HUF	150 000	142 043	14,08
II/4.3. Részvények (összes):				457 857	45,38
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				457 857	45,38
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény		RUB	255 338	5 164	0,51
AKRON részvény		RUB	9 400	5 129	0,51
ALROSA PJSC részvény		RUB	250 233	5 044	0,50
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény		USD	1 500	78	0,01
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény		RUB	680 252	21 227	2,10
DETSKY MIR PJSC részvény		RUB	340	6 997	0,69
GAZPROM (RUSSIA) részvény		RUB	2 402 200	11 120	1,10
GAZPROM NEFT részvény		RUB	17	1 280	0,13
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény		USD	234 146	21 577	2,14
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény		USD	777	1 508	0,15
INTER RAO UES PJSC részvény		RUB	30 907 470	6 327	0,63
LENTA LTD-REG S részvény		USD	137 990	2 677	0,27

Éves jelentés - OTP Orosz Részvény Alap

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

LUKOIL részvény	RUB	1 287	50 437	5,00
M VIDEO részvény	RUB	1 299 440	3 085	0,31
MAGNIT részvény	RUB	289	29 265	2,90
MECHEL PREF részvény	USD	20 600	550	0,05
MMK részvény	RUB	3 756 447	28 362	2,81
NLMK részvény	RUB	140 000	3 638	0,36
NORILSK NICKEL részvény	RUB	12 096	28 312	2,81
NORILSK NICKEL ADR részvény	USD	4	1	0,00
NOVATEK részvény	RUB	18 763	39 772	3,94
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	35 812 000	234	0,02
PHOSAGRO OAO-GDR BLOCKED részvény	USD	272	86	0,01
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	35 173	13 441	1,33
POLYUS PJSC részvény	RUB	8 583	13 265	1,31
ROS AGRO PLC- GDR REG S részvény	USD	8 451	1 651	0,16
ROSNEFT részvény	RUB	2 261	19 453	1,93
SBERBANK részvény	RUB	4 205 244	55 152	5,47
SEVERSTAL részvény	RUB	200	4 052	0,40
SEVERSTAL GDR részvény	USD	32 467	6 580	0,65
SISTEMA részvény	RUB	69 350	1 794	0,18
SOLLERS részvény	RUB	100 775	926	0,09
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	3 630 915	29 194	2,89
TATNEFT PREF részvény	RUB	221 512	22 702	2,25
TCS GROUP HOLDING -REG S részvény	USD	323	15 063	1,49
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL részvény	RUB	21 140	160	0,02
VTB BANK részvény	RUB	4 342 857	1 677	0,17
VTB BANK GDR részvény	USD	133 304	877	0,09
Eszközök összesen:			1 008 913	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. június 5.

.....
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, 2024. június 5.

.....
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 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XIV., XV., XVI., XVII. és XIX.pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatára.

Nem nyilvánítunk véleményt az Alap 2023. 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 1.007.359 E Ft 2023. december 31-én. Az eszközállomány 534.528 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 (53.1%-át) kitevő nem likvid eszközök 2023. 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 2023. 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 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Amennyiben az elvégzett munkánk alapján az ilyen egyéb információkban lényeges hibás állítást állapítunk meg, kötelességünk annak tényét jelenteni.

A jelentésünk „Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja” szakaszában megfogalmazott okok jelentősége miatt az éves jelentésében bemutatott számviteli információkról nem nyilvánítunk véleményt. Ennek következtében az Alap 2023. évi éves jelentésében foglalt 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 közzétegye 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 könyvvizsgálataért 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 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.

A "Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja" bekezdésben leírtak miatt azonban nem tudtunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálati 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, 2024. június 6.

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

Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám:: 007319