

**OTP Tőzsdén Kereskedett BUX
Indexkövető Alap**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-10. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

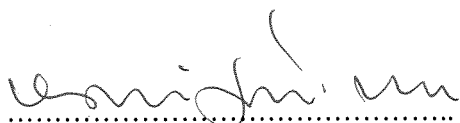
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentésben szereplő számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.


Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számveteli információk, melyek a számveteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2016. április 29.



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



.....
Bodor Kornél
kamarai tag könyvvizsgáló
005343



OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Éves jelentés a 2015. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2015. január 1-től
2015. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1134 BUDAPEST, Váci út 33.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 BUDAPEST, Nádor u.16.

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Mérleg

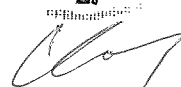
adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014. december 31.	2015. december 31.
		c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	2.209.390	3.054.827
09.	I. Követelések	34.491	24.340
10.	1. Követelések	34.491	24.340
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	2.174.819	3.030.472
15.	1. Értékpapírok	2.965.569	2.644.416
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-790.750	386.056
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-790.750	386.056
19.	III. Pénzeszközök	80	15
20.	1. Pénzeszközök	80	15
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. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	2.209.390	3.054.827
27.	E. Saját tőke	2.207.332	3.051.713
28.	I. Induló tőke	3.200.000	3.125.000
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7.325.000	8.100.000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4.125.000	-4.975.000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-992.668	-73.287
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	248.346	332.368
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönözete	159.280	-88.643
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-790.750	386.056
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-539.144	-609.544
36.	4. Üzleti év eredménye	-70.400	-93.524
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1.858	3.114
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.858	3.114
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	200	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	2.209.390	3.054.827

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014.01.01-2014.12.31.	2015.01.01-2015.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	81.182	158.863
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	136.201	231.931
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	14.327	17.660
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.054	2.796
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	-70.400	-93.524

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



az Alapkezelő vezetője

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-198, 2006. december 1.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 2006. december 1-től határozatlan ideig.
Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.
Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.
Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 704 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 671 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2006. december 13.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

**A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
gazdálkodásának összefoglaló értékelése**

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap egy tőzsdén kereskedett alap, amelynek befektetési stratégiája, hogy minél jobban kövesse a BUX Index összetételét. A beszámolási időszakban ez sikeres volt, ugyanis az alap követte az alapindex teljesítményét.

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 könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló, a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet által előírt éves beszámoló készítésére is kötelezett, amely részét képező, a mérleg és eredménykimutatás egyes tételeit részletező, illetve magyarázó kiegészítő megjegyzéseket jelen éves jelentés XIV. pontja tartalmazza.

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 értékülönözéseként 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 általános elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

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

Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

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. Az értékpapírok sorozatonkénti részletezését a likviditási jelentés III. sz. táblázata tartalmazza. 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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -73.068 eFt, amely 158.863 eFt bevétel és 231.931 eFt ráfordítás különbözete. 17.660 eFt működési költség és 2.796 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 93.524 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2015. 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 Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01		Időszak záró állománya 2015.12.31		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	80	15		0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		80	15		0,00%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Diszkont kincstárjegyek:		13.241		15.848		0,52%
D150121	2014.02.05 - 2015.01.21	13.241		0		0,00%
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	0		15.848		0,52%
Belföldi részvények:		2.161.578		3.014.624		98,68%
ÁLLAMI NYOMDA - 98		14.597		19.217		0,63%
APPENINN		341		414		0,01%
CIG PANNONIA		17.989		14.252		0,47%
DANUBIUS TÖRZS		17.980		0		0,00%
ELMŰ TÖRZS		0		396		0,01%
ÉMÁSZ TÖRZS		0		11.478		0,38%
FHB A-100		22.869		19.794		0,65%
GRAPHISOFT PARK SE		0		20.862		0,68%
MAGYAR TELEKOM		258.096		307.655		10,07%
MOL TÖRZS		625.312		784.467		25,68%
OTP TÖRZS (100)		669.921		965.076		31,59%
PANNERGY		6.724		7.606		0,25%
RÁBA		5.827		7.102		0,23%
RICHTER - 100		510.193		849.914		27,82%
SYNERGON		863		0		0,00%
ZWACK RT. TÖRZS		0		6.391		0,21%
TVK TÖRZS II.		10.866		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		2.174.819	0	3.030.472	0	99,20%
Egyéb eszközök						
Követelések			34.491		24.340	0,80%
Aktív időbeli elhatárolások			0		0	0,00%
Számaztatott ügyletek értékelési különbözete			0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:			34.491		24.340	0,80%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			2.209.390		3.054.827	100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:			0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj miatt			949		1.277	41,01%
Letétkezelői díj miatt			344		292	9,38%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			565		852	27,36%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0		693	22,25%
3. Céltartalékok:			0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			200		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:			2.058		3.114	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			2.207.332		3.051.713	

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3.200.000	3.125.000
--	------------------	------------------

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	689,791	976,548
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	684,914	977,246

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen éves jelentésben szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

	2015.01.01	Megoszl.(%)	2015.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.174.819	98,44%	3.030.472	99,20%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	13.241	0,60%	15.848	0,52%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	13.241	0,60%	15.848	0,52%

* a megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja.(előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összértéke alapján lett számszerűsítve.)

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2014. december 31- el zárult üzleti év	2015. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-55.019	-73.068
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-11.700	-14.696
d) a letétkezelő díjai:	-1.173	-1.284
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-76	-192
bankköltség:	-87	-81
felügyleti díj:	-587	-736
egyéb költség és ráfordítás:	-1.758	-3.467
f) nettó jövedelem:	-70.400	-93.524
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-70.400	-93.524
h) a tőkeszámla változása:	16.228	-238.901
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-181.465	1.176.806
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 Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

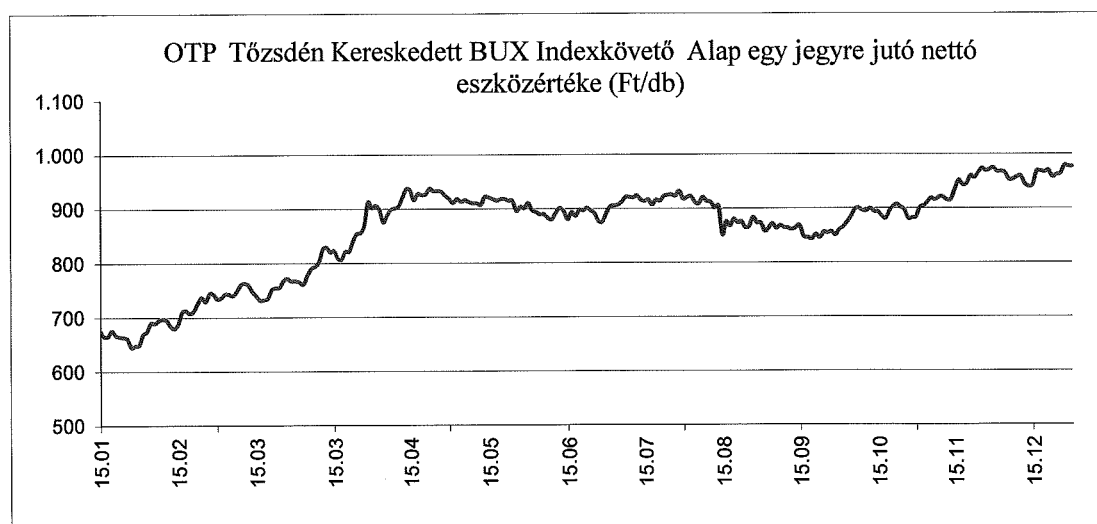
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011. december 31.		3.525.000	2.507.912.788	711,46
2012. december 31.	6,11%	3.475.000	2.623.459.634	754,95
2013. december 31.	1,92%	3.175.000	2.442.968.246	769,44
2014. december 31.	-10,35%	3.200.000	2.207.331.772	689,79
2015. január 30.		3.925.000		680,60
2015. február 27.		3.925.000		748,95
2015. március 31.		3.900.000		809,28
2015. április 30.		3.850.000		928,55
2015. május 29.		3.150.000		918,29
2015. június 30.		3.150.000		898,01
2015. július 31.		3.175.000		925,38
2015. augusztus 31.		3.175.000		876,34
2015. szeptember 30.		3.125.000		855,20
2015. október 30.		3.125.000		881,77
2015. november 30.		3.125.000		971,69
2015. december 31.	41,57%	3.125.000	3.051.712.795	976,55

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 41,57 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	725.000	0
2015.március	0	25.000
2015.április	25.000	75.000
2015.május	0	700.000
2015.július	25.000	0
2015.szeptember	0	50.000
Összesen:	775.000	850.000

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/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 - eFt.

Az Alapkezelő által 2015. évben kifizetett összes: eFt.

Rögzített javadalmazás	348.539
Változó javadalmazás	246.053
Összesen	594.592

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes: eFt.

	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	8	13
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	99.053	268.324

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a, nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűknél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b, likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető 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

	2014.12.31	2015.12.31	Változás 2015/2014
Tőkeáttétel	2.441.618.265	3.053.892.982	125,0766%

XII. Egyéb információk

a, Az alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származtatott 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:					
		15.848	0	0	15.848
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	15.848	0	0	15.848
Belföldi részvények:					
		2.628.568	0	386.056	3.014.624
ÁLLAMI NYOMDA - 98		12.983	0	6.234	19.217
APPENINN		387	0	27	414
CIG PANNONIA		35.877	0	-21.625	14.252
ELMŰ TÖRZS		359	0	37	396
ÉMÁSZ TÖRZS		10.561	0	917	11.478
FHB A-100		27.556	0	-7.762	19.794
GRAPHISOFT PARK SE		19.576	0	1.286	20.862
MAGYAR TELEKOM		322.861	0	-15.206	307.655
MOL TÖRZS		824.814	0	-40.347	784.467
OTP TÖRZS (100)		764.200	0	200.876	965.076
PANNERGY		12.985	0	-5.379	7.606
RÁBA		5.056	0	2.046	7.102
RICHTER - 100		585.271	0	264.643	849.914
ZWACK RT. TÖRZS		6.082	0	309	6.391
MINDÖSSZESEN:					
		2.644.416	0	386.056	3.030.472

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	A kölcsön várható lejárat	Névérték	Szerz.szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
ÁLLAMI NYOMDA - 98	2016.01.07	14.700	144.119	153.000
APPENINN	2016.01.07	25.000	52.519	54.250
CIG PANNONIA	2016.01.07	36.000	147.269	130.500
ELMŰ TÖRZS	2016.01.07	40.000	89.520	99.040
ÉMÁSZ TÖRZS	2016.01.07	50.000	107.750	116.875
FHB A-100	2016.01.07	40.900	314.109	285.891
GRAPHISOFT PARK SE	2016.01.07	2	185.669	183.520
MAGYAR TELEKOM	2016.01.07	650.000	2.596.769	2.639.000
MOL TÖRZS	2016.01.07	470.000	6.865.270	6.699.850
OTP TÖRZS (100)	2016.01.07	150.000	8.268.270	9.000.000
PANNERGY	2016.01.07	3.800	61.219	68.020
RÁBA	2016.01.07	50.000	63.769	66.150
RICHTER - 100	2016.01.07	125.000	5.209.520	6.872.500
ZWACK RT. TÖRZS	2016.01.07	6.000	102.000	107.100
Összesen:			24.207.772	26.475.696

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2015.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Névérték	Óvadékérték (Ft)
2017/A	27.680.000	30.328.035
Összesen:		30.328.035

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	3.200.000	775.000	-850.000	3.125.000
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	407.626	84.022	-247.923	243.725
Értékelési különbözet:	-790.750	386.056	790.750	386.056
Eredménytartalék:	-609.544	0	-93.524	-703.068
Tőkenövekmény összesen:	-992.668	470.078	449.303	-73.287
Saját tőke összesen:	2.207.332	1.245.078	-400.697	3.051.713

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2014.évi költség	2014.évben pénzügyileg realizált	2015.évi költség	2015.évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	11.700.259	10.751.573	14.696.079	13.419.504
Letétkezelői díj	1.172.982	828.609	1.284.238	992.300
Bizományosi díj	75.845	75.845	191.653	191.653
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	87.153	87.153	81.006	81.006
Felügyeleti díj	587.000	444.000	736.000	555.000
Könyvvizsgálat díja	703.580	281.940	671.375	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
Felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	0	0	0	0
Összesen:	14.326.819	12.469.120	17.660.351	15.239.463

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2014.01.01- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
I. Működési cash flow	-150.999	-241.054
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-135.776	-156.334
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-181.465	1.176.806
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.357	-95.927
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-13.815	10.151
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	181.465	-1.176.806
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	27	1.256
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-78	-200
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	134.824	479.890
17. Értékpapírok beszerzése -	-2.098.599	-967.569
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	2.168.047	1.384.649
19. Kapott hozamok +	65.376	62.810
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	16.228	-238.901
20. Befektetési jegy kibocsátás +	53.386	527.077
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-37.158	-765.978
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	53	-65
Pénzeszközök nyitó értéke	27	80
Pénzeszközök záró értéke	80	15

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-198
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	3.051.712.795
Egy jegyre jutó NEE:	976,548
Darabszám:	3.125.000

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		3.114	100,00
Alapkezelői díj miatt		1.277	41,01
Letétkezelői díj miatt		292	9,38
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		852	27,36
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		693	22,25
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		3.114	100,00

		Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			15		0,00
II/2. Egyéb követelés:			24.340		0,80
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		Bank	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0		0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	3.030.472	99,20
II/4.1. Állampapírok (összes):				15.848	0,52
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				15.848	0,52
DI60413 diszkont kincstárjegy		HUF	15.880	15.848	0,52
II/4.3. Részvények (összes):				3.014.624	98,68
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				3.014.624	98,68
ÁLLAMI NYOMDA - 98 részvény		HUF	1.846	19.217	0,63
APPENINN részvény		HUF	191	414	0,01
CIG PANNONIA részvény		HUF	3.932	14.252	0,47
ELMŰ TÖRZS részvény		HUF	160	396	0,01
ÉMÁSZ TÖRZS részvény		HUF	4.910	11.478	0,38
FHB A-100 részvény		HUF	2.832	19.794	0,65
GRAPHISOFT PARK SE részvény		HUF	0	20.862	0,68
MAGYAR TELEKOM részvény		HUF	75.777	307.655	10,07
MOL TÖRZS részvény		HUF	55.031	784.467	25,68
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	16.085	965.076	31,59
PANNERGY részvény		HUF	425	7.606	0,25
RÁBA részvény		HUF	5.368	7.102	0,23
RICHTER - 100 részvény		HUF	15.459	849.914	27,82
ZWACK RT. TÖRZS részvény		HUF	358	6.391	0,21
Eszközök összesen:				3.054.827	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2016. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője