

**OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető
Alap**

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap (az „Alap”) 2017. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

Megállapítottuk, hogy nincsenek a jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések.

Egyéb információk

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényegesen ellentmondás vagy lényegesen hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

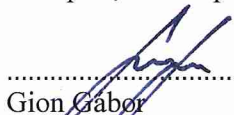
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számveteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számveteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számveteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvetel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számveteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számveteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számveteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2018. április 27.



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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252



OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Éves jelentés a 2017. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2017. január 1-től
2017. december 31-ig

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

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. 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, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	4.057.217	1.705.107
09.	I. Követelések	28.630	492.378
10.	1. Követelések	28.630	492.378
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	4.028.560	1.189.681
15.	1. Értékpapírok	2.657.142	1.099.939
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1.371.418	89.742
17.	a) kamatokból, osztalékból	2.087	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	1.369.331	89.742
19.	III. Pénzeszközök	27	23.048
20.	1. Pénzeszközök	27	23.048
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:	4.057.217	1.705.107
27.	E. Saját tőke	4.053.316	1.702.634
28.	I. Induló tőke	3.125.000	1.100.000
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8.150.000	8.375.000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5.025.000	-7.275.000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	928.316	602.634
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülbszete	328.500	-520.070
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülbszete	-82.902	7.280
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1.371.418	89.742
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-703.068	-688.700
36.	4. Üzleti év eredménye	14.368	1.714.382
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	3.901	2.473
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3.901	2.473
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	4.057.217	1.705.107

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2016.01.01-2016.12.31.	Tárgyév 2017.01.01-2017.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	116.862	1.814.595
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	78.771	83.111
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	20.452	14.833
05.	V. Egyéb ráfordítások	3.271	2.269
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	14.368	1.714.382

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

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

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 tárgyévét követő január 31-e.

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

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

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

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

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 Gion Gábor, kamarai tagsági száma: 005252.

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 753 eFt.

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 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 értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1.731.484 eFt, amely 1.814.595 eFt bevétel és 83.111 eFt ráfordítás különbsége. 14.833 eFt működési költség és 2.269 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.714.382 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. 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. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	27	23.048	1,35%
Banki egyenlegek összesen:	27	23.048	1,35%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0	0,00%
2017/B 2006.10.04 - 2017.02.24	40.484	0	0,00%
Belföldi részvények:	3.988.076	1.189.681	69,77%
ÁLLAMI NYOMDA - 98	22.822	9.587	0,56%
APPENINN	438	3.814	0,22%
CIG PANNONIA	19.049	12.926	0,76%
ELMŰ TÖRZS	398	99	0,01%
ÉMÁSZ TÖRZS	11.232	3.917	0,23%
FHB A-100	14.024	2.163	0,13%
GRAPHISOFT PARK SE	26.873	11.408	0,67%
KONZUM	0	4.980	0,29%
MAGYAR TELEKOM	375.556	114.103	6,69%
MOL RT	1.087.238	346.284	20,31%
OPUS	0	22.724	1,33%
OTP TÖRZS (100)	1.442.364	273.081	16,02%
PANNERGY	9.524	4.928	0,29%
RÁBA	7.162	2.600	0,15%
RICHTER - 100	959.973	359.117	21,06%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	0	13.512	0,79%
ZWACK RT. TÖRZS	11.423	4.438	0,26%
Átruházható értékpapírok összesen:	4.028.560	1.189.681	69,77%
Egyéb eszközök			
Követelések	28.630	492.378	28,88%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	28.630	492.378	28,88%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	4.057.217	1.705.107	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	1.669	712	28,79%
Letétkezelői díj	378	169	6,83%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.378	1.048	42,38%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	476	544	22,00%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	3.901	2.473	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	4.053.316	1.702.634	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3.125.000	1.100.000
---	-----------	-----------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1.297,06	1.547,85
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1.298,42	1.555,20

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 Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4.028.560	99,29%	1.189.681	69,77%
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:	40.484	1,00%	0	0,00%

*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	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	38.091	1.731.484
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-17.217	-11.971
d) a letétkezelő díjai:	-1.374	-958
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-246	-522
bankköltség:	-46	-31
felügyeleti díj:	-861	-597
egyéb költség és ráfordítás:	-3.979	-3.023
f) nettó jövedelem:	14.368	1.714.382
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	14.368	1.714.382
h) a tőkeszámla változása:	1.873	-2.783.388
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	985.362	-1.281.676
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:

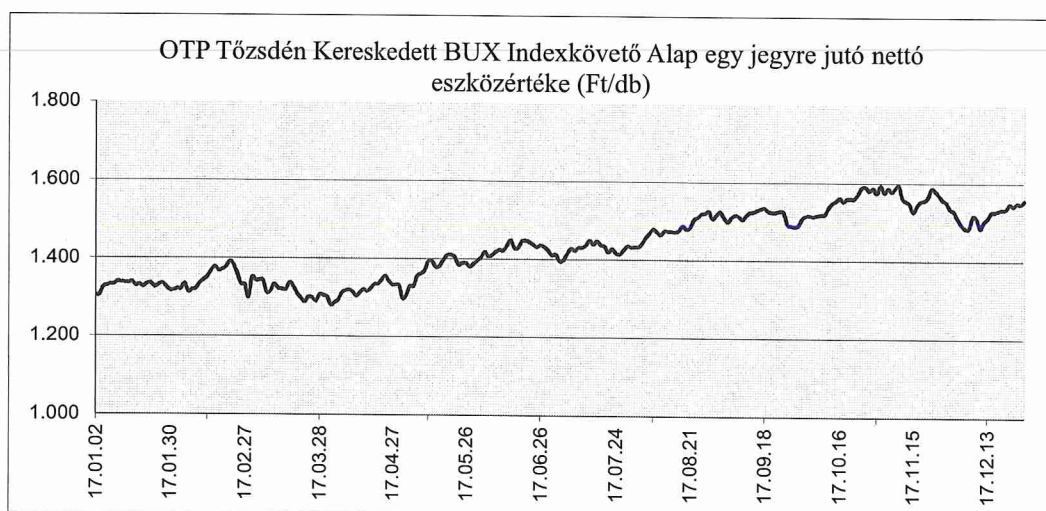
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2013.december 31.		3.175.000	2.442.968.246	769,438818
2014.december 31.	-10,35%	3.200.000	2.207.331.772	689,791179
2015.december 31.	41,57%	3.125.000	3.051.712.795	976,548094
2016.december 31.	32,82%	3.125.000	4.053.315.693	1.297,061022
2017. január 31.		3.275.000		1.326,921578
2017. február 28.		2.750.000		1.332,632297
2017. március 31.		2.350.000		1.307,256584
2017. április 28.		2.350.000		1.333,139300
2017. május 31.		1.050.000		1.387,348313
2017. június 30.		1.025.000		1.412,795686
2017. július 31.		1.025.000		1.432,914051
2017. augusztus 31.		1.050.000		1.524,262423
2017. szeptember 29.		1.075.000		1.508,562980
2017. október 31.		1.075.000		1.573,517284
2017. november 30.		1.100.000		1.527,693294
2017. december 31.	19,34%	1.100.000	1.702.634.007	1.547,849097

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 19,34 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	150.000	0
2017. február	0	525.000
2017. március	0	400.000
2017. május	0	1.300.000
2017. június	0	25.000
2017. augusztus	25.000	0
2017. szeptember	25.000	0
2017. november	25.000	0
Összesen:	225.000	2.250.000

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 értékkülönbségének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.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 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	12	17
Nyerésgrszesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	158.208	172.414	330.622

*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 lejáró 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

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	4.061.213.356	1.712.777.562	-57,8260%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Belföldi részvények:		1.099.939	0	89.742	1.189.681
ÁLLAMI NYOMDA - 98		7.632	0	1.955	9.587
APPENINN		4.467	0	-653	3.814
CIG PANNONIA		5.077	0	7.849	12.926
ELMŰ TÖRZS		103	0	-4	99
ÉMÁSZ TÖRZS		3.668	0	249	3.917
FHB A-100		1.912	0	251	2.163
GRAPHISOFT PARK SE		7.724	0	3.684	11.408
KONZUM		3.500	0	1.480	4.980
MAGYAR TELEKOM		111.355	0	2.748	114.103
MOL RT		365.254	0	-18.970	346.284
OPUS		14.735	0	7.989	22.724
OTP TÖRZS (100)		258.501	0	14.580	273.081
PANNERGY		2.637	0	2.291	4.928
RÁBA		2.522	0	78	2.600
RICHTER - 100		292.016	0	67.101	359.117
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		14.282	0	-770	13.512
ZWACK RT. TÖRZS		4.554	0	-116	4.438
MINDÖSSZESEN:		1.099.939	0	89.742	1.189.681

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	Értékpapír névértéke devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
ÁLLAMINYOMDA - 98 részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	19.600	HUF	279.269	267.000
APPENINN részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	15.000	HUF	116.250	107.850
CIG PANNONIA részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	36.000	HUF	200.369	439.200
ELMŰ TÖRZS részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	40.000	HUF	100.069	99.280
ÉMÁSZ TÖRZS részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	50.000	HUF	112.069	116.600
FHB A-100 részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	8.000	HUF	52.320	59.280
GRAPHISOFT PARK SE részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	2	HUF	307.269	290.000
KONZUM részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	1.250	HUF	151.000	171.700
MAGYAR TELEKOM részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	650.000	HUF	3.064.769	2.977.000
MOL RT részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	520.000	HUF	12.716.600	12.500.800
MOL RT részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.02	1.250.000	HUF	30.105.000	30.050.000
MOL RT részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.03	1.250.000	HUF	29.715.000	30.050.000
MOL RT részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.05	3.125.000	HUF	74.255.000	75.125.000
OPUS részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	22.500	HUF	645.300	630.000
OTP TÖRZS (100) részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	150.000	HUF	14.260.770	16.080.000
OTP TÖRZS (100) részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.10	2.700.000	HUF	284.855.000	289.440.000
OTP TÖRZS (100) részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.12	300.000	HUF	32.060.000	32.160.000
PANNERGY részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	3.800	HUF	77.559	127.490
RÁBA részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	50.000	HUF	65.819	61.650
RICHTER - 100 részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	125.000	HUF	8.538.270	8.475.000
WABERER'S INTERNATI részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	14	HUF	201.200	188.040
WABERER'S INTERNATI részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	28	HUF	368.800	376.080
ZWACK RT. TÖRZS részvény	részvény	OTP Bank	lejárat nélkül	2018.01.08	6.000	HUF	110.699	100.500
Összesen:							492.378.401	499.892.470

Az Alap kapott óvadékanak bemutatása 2017.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Pénznem	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
2019/A	állampapír	OTP Bank	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2019.06.24 háromlálú		503.850.000	569.050.557
Összesen:										569.050.557

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető 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:	42,02%
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	499.892.470
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	29,36%

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	569.050.557	0	0	569.050.557
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	499.892.470	499.892.470

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):

569.050.557

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 2017.01.01-2017.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	4.308.844	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	4.308.844	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 Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	3.125.000	225.000	-2.250.000	1.100.000
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	245.598	90.182	-848.570	-512.790
Értékelési különbözet:	1.371.418	89.742	-1.371.418	89.742
Eredménytartalék:	-703.068	14.368	0	-688.700
Tárgyévi eredmény:	14.368	1.714.382	-14.368	1.714.382
Tőkenövekmény összesen:	928.316	1.908.674	-2.234.356	602.634
Saját tőke összesen:	4.053.316	2.133.674	-4.484.356	1.702.634

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	17.216.606	15.547.471	11.971.194	11.259.548
Letétkezelői díj	1.373.997	995.533	957.694	788.368
Bizományosi díj	245.775	245.775	522.167	522.167
Bankköltség	46.284	46.284	31.488	31.488
Felügyeleti díj	861.000	191.978	597.000	301.621
Könyvvizsgálat díja	708.827	0	753.110	0
Összesen:	20.452.489	17.027.041	14.832.653	12.903.192

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-107.948	-561.067
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-70.939	1.652.337
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	985.362	-1.281.676
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-33.506	-1.748.228
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-4.290	-463.748
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-985.362	1.281.676
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	787	-1.428
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	106.087	3.367.476
17. Értékpapírok beszerzése -	-588.367	-4.877.371
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	609.147	8.182.802
19. Kapott hozamok +	85.307	62.045
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.873	-2.783.388
20. Befektetési jegy kibocsátás +	55.741	315.182
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-53.868	-3.098.570
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	12	23.021
Pénzeszközök nyitó értéke	15	27
Pénzeszközök záró értéke	27	23.048

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 "Származtatott 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):	2017.12.31
Saját tőke:	1.702.634.007
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.547,85
Darabszám:	1.100.000

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2.473	100,00
Alapkezelői díj		712	28,79
Letétkezelői díj		169	6,83
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.048	42,38
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		544	22,00
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		2.473	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			23.048	1,35
II/2. Egyéb követelés:			492.378	28,88
II/3. Lекötött 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	1.189.681	69,77
II/4.3. Részvények (összes):			1.189.681	69,77
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.189.681	69,77
ÁLLAMI NYOMDA - 98 részvény	HUF	704	9.587	0,56
APPENINN részvény	HUF	530	3.814	0,22
CIG PANNONIA részvény	HUF	1.059	12.926	0,76
ELMŰ TÖRZS részvény	HUF	40	99	0,01
ÉMÁSZ TÖRZS részvény	HUF	1.680	3.917	0,23
FHB A-100 részvény	HUF	292	2.163	0,13
GRAPHISOFT PARK SE részvény	HUF	0	11.408	0,67
KONZUM részvény	HUF	36	4.980	0,29
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	24.913	114.103	6,69
MOL RT részvény	HUF	14.405	346.284	20,31
OPUS részvény	HUF	812	22.724	1,33
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	2.547	273.081	16,02
PANNERGY részvény	HUF	147	4.928	0,29
RÁBA részvény	HUF	2.109	2.600	0,15
RICHTER - 100 részvény	HUF	5.297	359.117	21,06
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	1	13.512	0,79
ZWACK RT. TÖRZS részvény	HUF	265	4.438	0,26
Eszközök összesen:			1.705.107	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

az Alapkezelő vezetője