

**OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető
Alap**

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap (az „Alap”) 2018. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számveteli információinak (továbbiakban: „számveteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számveteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvetelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számveteli 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 számveteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számveteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 számveteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től (az „Alapkezelő”) 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

Megállapítottuk, hogy nincsenek a jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. vezetése (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 lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges 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 lényeges 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 közzétegye 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 lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott 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 számviteli 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 eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink 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 számviteli 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 számviteli 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.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. április 29.



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



.....
Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003247



OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Éves jelentés a 2018. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2018. január 1-től
2018. 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	Tárgyév
		2017. december 31.	2018. 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	1.705.107	1.556.736
09.	I. Követelések	492.378	564.763
10.	1. Követelések	492.378	564.763
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	1.189.681	988.134
15.	1. Értékpapírok	1.099.939	1.007.918
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	89.742	-19.784
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	89.742	-19.784
19.	III. Pénzeszközök	23.048	3.839
20.	1. Pénzeszközök	23.048	3.839
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:	1.705.107	1.556.736
27.	E. Saját tőke	1.702.634	1.552.410
28.	I. Induló tőke	1.100.000	1.000.000
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8.375.000	8.475.000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7.275.000	-7.475.000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	602.634	552.410
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-520.070	-618.932
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	7.280	58.218
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	89.742	-19.784
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-688.700	1.025.682
36.	4. Üzleti év eredménye	1.714.382	107.226
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2.473	4.326
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2.473	4.326
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1.705.107	1.556.736

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
		2017.01.01-2017.12.31.	2018.01.01-2018.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.814.595	355.208
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	83.111	236.927
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	14.833	10.253
05.	V. Egyéb ráfordítások	2.269	802
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	1.714.382	107.226

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


.....
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 tárgyévet 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 Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

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 Mádi-Szabó Zoltán, kamarai tagsági száma: 003247.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 776 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 504 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/hu/fooldal>

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözethez 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 árfolyamkülönbözethez a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 118.281 eFt, amely 355.208 eFt bevétel és 236.927 eFt ráfordítás különbözete. 10.253 eFt működési költség és 802 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 107.226 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2018. 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 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		23.048		3.839	0,25%
Banki egyenlegek összesen:		23.048		3.839	0,25%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Belföldi részvények:		1.189.681		988.134	63,47%
ÁLLAMI NYOMDA - 98		9.587		7.283	0,47%
APPENINN		3.814		4.405	0,28%
CIG PANNONIA		12.926		10.364	0,67%
ELMŰ TÖRZS		99		0	0,00%
ÉMÁSZ TÖRZS		3.917		3.800	0,24%
FHB A-100		2.163		0	0,00%
GRAPHISOFT PARK SE		11.408		11.318	0,73%
KONZUM		4.980		11.525	0,74%
MAGYAR TELEKOM		114.103		74.305	4,77%
MOL RT		346.284		233.192	14,98%
OPUS		22.724		29.952	1,93%
OTP TÖRZS (100)		273.081		348.139	22,36%
PANNERGY		4.928		5.041	0,32%
RÁBA		2.600		2.308	0,15%
RICHTER - 100		359.117		238.214	15,30%
TAKARÉK		0		2.317	0,15%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		13.512		5.971	0,38%
ZWACK RT. TÖRZS		4.438		0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		1.189.681	0	988.134	0
Egyéb eszközök					
Követelések		492.378		564.763	36,28%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		492.378		564.763	36,28%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1.705.107		1.556.736	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		712		677	15,65%
Letétkezelői díj		169		158	3,65%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		1.048		712	16,46%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		544		2.779	64,24%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		2.473		4.326	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1.702.634		1.552.410	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	1.100.000	1.000.000
---	-----------	-----------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1.547,85	1.552,41
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1.555,20	1.548,04

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	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.189.681	69,77%	988.134	63,47%
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:	0	0,00%	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	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.731.484	118.281
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-11.971	-8.024
d) a letétkezelő díjai:	-958	-642
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-522	-94
bankköltség:	-31	-31
felügyeleti díj:	-597	-403
egyéb költség és ráfordítás:	-3.023	-1.861
f) nettó jövedelem:	1.714.382	107.226
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1.714.382	107.226
h) a tőkészámla változása:	-2.783.388	-147.924
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-1.281.676	-109.526
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:

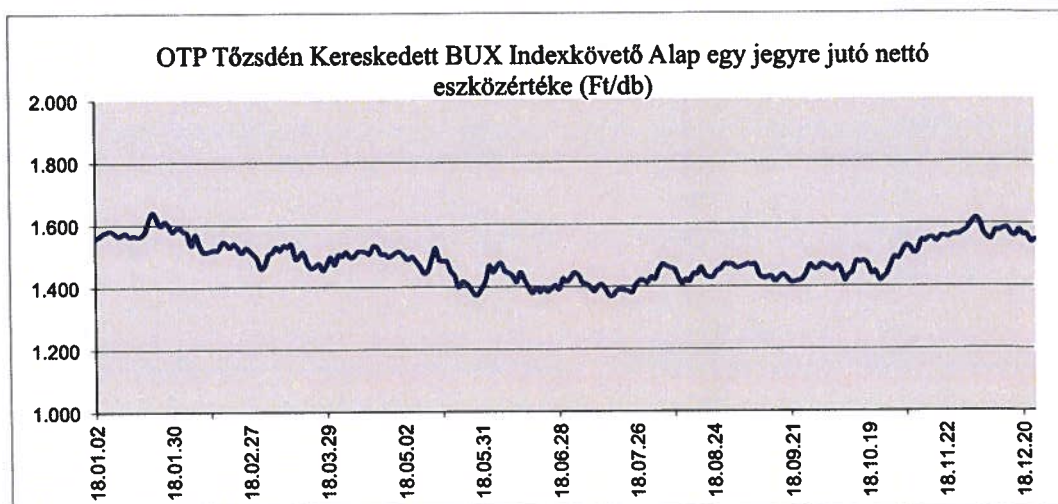
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2014. december 31.		3.200.000	2.207.331.772	689,791179
2015. december 31.	41,57%	3.125.000	3.051.712.795	976,548094
2016. december 31.	32,82%	3.125.000	4.053.315.693	1.297,061022
2017. december 31.	19,34%	1.100.000	1.702.634.007	1.547,849097
2018. január 31.		1.100.000		1.601,539502
2018. február 28.		1.125.000		1.520,561846
2018. március 29.		1.125.000		1.473,750073
2018. április 27.		1.125.000		1.488,492554
2018. május 31.		1.100.000		1.468,787397
2018. június 29.		1.100.000		1.445,628441
2018. július 31.		1.075.000		1.423,878929
2018. augusztus 31.		1.050.000		1.467,454751
2018. szeptember 28.		1.050.000		1.460,198057
2018. október 31.		1.050.000		1.530,079904
2018. november 30.		1.025.000		1.556,868855
2018. december 31.	0,29%	1.000.000	1.552.410.255	1.552,410255

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,29 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. február	25.000	0
2018. április	75.000	75.000
2018. május	0	25.000
2018. július	0	25.000
2018. augusztus	0	25.000
2018. november	0	25.000
2018. december	0	25.000
Összesen:	100.000	200.000

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos 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/bemutatkozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	13	18
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	198.369	270.163	468.532

*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 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 díszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitettsége 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, összeférhetlenségi, tüzeltviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	1.712.777.562	1.549.741.276	-9,5188%

* 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 értékkülönbözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Belföldi részvények:		1.007.918	0	-19.784	988.134
ÁLLAMI NYOMDA - 98		6.755	0	528	7.283
APPENINN		7.126	0	-2.721	4.405
CIG PANNONIA		6.152	0	4.212	10.364
ÉMÁSZ TÖRZS		3.417	0	383	3.800
GRAPHISOFT PARK SE		9.186	0	2.132	11.318
KONZUM		13.046	0	-1.521	11.525
MAGYAR TELEKOM		71.084	0	3.221	74.305
MOL RT		236.196	0	-3.004	233.192
OPUS		35.768	0	-5.816	29.952
OTP TÖRZS (100)		358.401	0	-10.262	348.139
PANNERGY		2.805	0	2.236	5.041
RÁBA		2.342	0	-34	2.308
RICHTER - 100		240.712	0	-2.498	238.214
TAKARÉK		2.212	0	105	2.317
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		12.716	0	-6.745	5.971
MINDÖSSZESEN:		1.007.918	0	-19.784	988.134

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárata	Kölcsön várható lejárata	Értékpapír névértéke	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
ÁLLAMI NYOMDA - 98	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	19.600	HUF	266.656	259.000
APPENINN	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	35.000	HUF	219.306	148.050
CIG PANNONIA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	36.000	HUF	386.956	369.450
ÉMÁSZ TÖRZS	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	50.000	HUF	128.656	6.519.000
GRAPHISOFT PARK SE	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	1,60	HUF	277.056	279.200
GRAPHISOFT PARK SE	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	0,40	HUF	68.800	69.800
KONZUM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	3.750	HUF	476.656	370.500
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	650.000	HUF	2.651.406	2.860.000
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.02	3.000.000	HUF	13.340.000	13.200.000
MOL RT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	520.000	HUF	11.151.457	12.804.480
MOL RT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.02	1.000.000	HUF	25.173.000	24.624.000
MOL RT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.03	1.250.000	HUF	30.585.000	30.780.000
MOL RT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.11	5.437.500	HUF	137.552.000	133.893.000
OPUS	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	1.250.000	HUF	30.725.000	30.780.000
OPUS	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	27.500	HUF	736.356	539.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	22.500	HUF	490.500	441.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	150.000	HUF	15.242.657	16.935.000
PANNERGY	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.03	2.000.000	HUF	231.005.000	225.800.000
RÁBA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	3.800	HUF	133.376	144.020
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	50.000	HUF	71.656	62.000
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	135.000	HUF	6.799.907	7.330.500
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	15.000	HUF	763.500	814.500
TAKARÉK	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.03	1.000.000	HUF	56.005.000	54.300.000
WABERER'S INTERNATI	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélküli	2019.01.09	16.000	HUF	92.896	107.040
Összesen:					42	HUF	420.256	276.000
							564.763.053	563.705.540

Az Alap kapott óvadéknak bemutatása 2018.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Pénznem	Szerződés fél letelepülési helye szerinti ország	Lejárát	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
2019/A	állampapír	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2019.06.24 háromoldalú		627.110.000	626.760.825
2022/B	állampapír	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2022.10.26 háromoldalú		57.600.000	57.018.662
Összesen:									683.779.487	

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:	57,05%
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-cseréügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	563.705.540
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-cseréügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	36,31%

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-cseréügyletek 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	683.779.487	0	683.779.487
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	563.705.540	563.705.540

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-cseréügyletek keretében kapott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

683.779.487

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-cseréügyletek 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-cseréügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2018.01.01-2018.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	10.586.036	0
Teljes hozamcseré ügyletek:	0	0
Alap összesen:	10.586.036	0

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-cseréügyletekből 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:	1.100.000	100.000	-200.000	1.000.000
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-512.790	50.938	-98.862	-560.714
Értékelési különbözet:	89.742	-19.784	-89.742	-19.784
Eredménytartalék:	-688.700	1.714.382	0	1.025.682
Tárgyévi eredmény:	1.714.382	107.226	-1.714.382	107.226
Tőkenövekmény összesen:	602.634	1.852.762	-1.902.986	552.410
Saját tőke összesen:	1.702.634	1.952.762	-2.102.986	1.552.410

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	11.971.194	11.259.548	8.023.836	7.346.599
Letétkezelési díj	957.694	788.368	641.913	483.233
Bizományosi díj	522.167	522.167	94.314	94.314
Bankköltség	31.488	31.488	31.206	31.206
Felügyeleti díj	597.000	301.621	403.000	195.071
Könyvvizsgálat díja	753.110	0	503.820	0
Egyéb	0	0	554.775	554.775
Összesen:	14.832.653	12.903.192	10.252.864	8.705.198

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-561.067	-307.924
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1.652.337	60.708
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1.281.676	-109.526
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.748.228	-298.100
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-463.748	-72.385
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	1.281.676	109.526
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.428	1.853
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3.367.476	436.639
17. Értékpapírok beszerzése -	-4.877.371	-8.989.148
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	8.182.802	9.379.269
19. Kapott hozamok +	62.045	46.518
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-2.783.388	-147.924
20. Befektetési jegy kibocsátás +	315.182	150.938
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-3.098.570	-298.862
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	23.021	-19.209
Pénzeszközök nyitó értéke	27	23.048
Pénzeszközök záró értéke	23.048	3.839

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.

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):	2018.12.31
Saját tőke:	1.552.410.255
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.552,41
Darabszám:	1.000.000

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:		4.326	100,00
Alapkezelői díj		677	15,65
Letétkezelői díj		158	3,65
Költségmentes elszámolt egyéb tétel		712	16,46
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2.779	64,24
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		4.326	100,00

		Összeg	%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		3.839	0,25
II/2. Egyéb követelés:		564.763	36,28
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték devizában	988.134	63,47
II/4.3. Részvények (összes):		988.134	63,47
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		988.134	63,47
ÁLLAMI NYOMDA - 98 részvény	HUF 551	7.283	0,47
APPENINN részvény	HUF 1.041	4.405	0,28
CIG PANNONIA részvény	HUF 1.010	10.364	0,67
ÉMÁSZ TÖRZS részvény	HUF 1.520	3.800	0,24
GRAPHISOFT PARK SE részvény	HUF 0	11.318	0,73
KONZUM részvény	HUF 117	11.525	0,74
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF 16.888	74.305	4,77
MOL RT részvény	HUF 9.470	233.192	14,98
OPUS részvény	HUF 1.528	29.952	1,93
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF 3.084	348.139	22,36
PANNERGY részvény	HUF 133	5.041	0,32
RÁBA részvény	HUF 1.861	2.308	0,15
RICHTER - 100 részvény	HUF 4.387	238.214	15,30
TAKARÉK részvény	HUF 346	2.317	0,15
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF 1	5.971	0,38
Eszközök összesen:		1.556.736	100,00

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


.....
az Alapkezelő vezetője