

**OTP Tőzsdén Kereskedett BUX
Indexkövető Alap**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap (az „Alap”) 2019. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. 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 könyvvizsgálataért 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 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. 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 könyvvizsgálataért 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 Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott 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 tártásának 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 hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk 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 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, 2020. április 29.



.....
Molnár Gábor
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 2019. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2019. január 1-től
2019. 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 2018. december 31.	Tárgyév 2019. 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	1.556.736	1.728.773
09.	I. Követelések	564.763	398.544
10.	1. Követelések	564.763	398.544
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	988.134	1.323.786
15.	1. Értékpapírok	1.007.918	1.332.838
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-19.784	-9.052
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-19.784	-9.052
19.	III. Pénzeszközök	3.839	6.443
20.	1. Pénzeszközök	3.839	6.443
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:	1.556.736	1.728.773
27.	E. Saját tőke	1.552.410	1.726.692
28.	I. Induló tőke	1.000.000	950.000
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8.475.000	8.500.000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7.475.000	-7.550.000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	552.410	776.692
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-618.932	-669.340
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	58.218	72.829
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-19.784	-9.052
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1.025.682	1.132.908
36.	4. Üzleti év eredménye	107.226	249.347
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	4.326	2.008
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4.326	2.008
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	73
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	1.556.736	1.728.773

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2018.01.01-2018.12.31.	Tárgyév 2019.01.01-2019.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	355.208	333.877
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	236.927	73.759
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	10.253	9.978
05.	V. Egyéb ráfordítások	802	793
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	107.226	249.347

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

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.

OTPALAPKEZELŐ ZRT

5.

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 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 799 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 482 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 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 260.118 eFt, amely 333.877 eFt bevétel és 73.759 eFt ráfordítás különbözete. 9.978 eFt működési költség és 793 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 249.347 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2019. 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 2019.01.01		Időszak záró állománya 2019.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyósámla		3.839	6.443	0,37%
Banki egyenlegek összesen:			3.839	6.443	0,37%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Belföldi részvények:		988.134		1.323.786	76,58%
4IG NYRT.		0		10.819	0,63%
ÁLLAMI NYOMDA - 98		7.283		7.429	0,43%
APPENINN		4.405		3.685	0,21%
AUTOWALLIS NYRT.		0		1.741	0,10%
BIF TÖRZS-10		0		12.763	0,74%
CIG PANNÓNIA		10.364		4.489	0,26%
ÉMÁSZ TÖRZS		3.800		0	0,00%
GRAPHISOFT PARK SE		11.318		16.417	0,95%
KONZUM		11.525		0	0,00%
MAGYAR TELEKOM		74.305		95.184	5,51%
MOL RT		233.192		410.501	23,75%
OPUS		29.952		29.094	1,68%
OTP TÖRZS (100)		348.139		399.375	23,10%
PANNERGY		5.041		4.665	0,27%
RÁBA		2.308		0	0,00%
RICHTER - 100		238.214		323.162	18,69%
TAKARÉK		2.317		1.802	0,11%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		5.971		2.660	0,15%
Átruházható értékpapírok összesen:		988.134	0	1.323.786	0
Egyéb eszközök					
Követelések		564.763		398.544	23,05%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		564.763		398.544	23,05%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1.556.736		1.728.773	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		677		727	34,94%
Létféltkezelői díj		158		167	8,02%
Költségként elszámolt egyéb tétel		712		627	30,13%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2.779		487	23,40%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		73	3,51%
Kötelezettségek összesen:		4.326		2.081	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1.552.410		1.726.692	

II. Forgatomban lévő befektetési jegyek száma

A forgatomban lévő befektetési jegyek száma :	1.000.000	950.000
--	------------------	----------------

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1.552,41	1.817,57
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1.548,04	1.825,88

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	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	988.134	63,47%	1.323.786	76,56%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
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 portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2018. december 31- el zárult üzleti év	2019. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	118.281	260.118
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-8.024	-7.929
d) a letétkezelő díjai:	-642	-636
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-94	-68
bankköltség:	-31	-31
felügyleti díj:	-403	-395
egyéb költség és ráfordítás:	-1.861	-1.712
f) nettó jövedelem:	107.226	249.347
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	107.226	249.347
h) a tőkeszámla változása:	-147.924	-85.797
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-109.526	10.732
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. Összehasonlítható táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

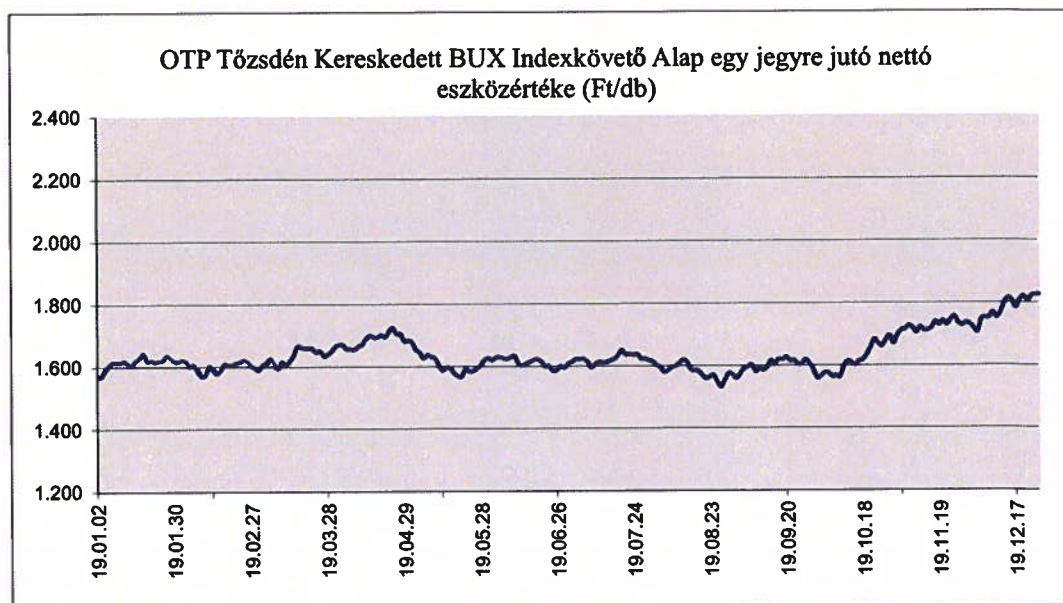
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2015. december 31.		3.125.000	3.051.712.795	976,55
2016. december 31.	32,82%	3.125.000	4.053.315.693	1.297,06
2017. december 31.	19,34%	1.100.000	1.702.634.007	1.547,85
2018. december 31.	0,29%	1.000.000	1.552.410.255	1.552,41
2019. január 31.		975.000		1.616,41
2019. február 28.		975.000		1.596,33
2019. március 29.		975.000		1.650,10
2019. április 30.		950.000		1.683,99
2019. május 31.		950.000		1.620,00
2019. június 28.		950.000		1.595,02
2019. július 31.		950.000		1.613,90
2019. augusztus 30.		975.000		1.575,42
2019. szeptember 30.		975.000		1.607,08
2019. október 31.		975.000		1.669,79
2019. november 29.		975.000		1.731,70
2019. december 31.	17,08%	950.000	1.726.692.029	1.817,57

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 17,08 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	0	25.000
2019. április	0	25.000
2019. augusztus	25.000	0
2019. december	0	25.000
Összesen:	25.000	75.000

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 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/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 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	581.793
Változó javadalmazás	535.007
Összesen	1.116.800

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	14	19
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	189.978	256.459	446.437

*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 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

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	1.549.741.276	1.736.325.178	12,0397%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) A fordulónap utáni események bemutatása

Az új év első hónapjában annak ellenére teljesített gyengén a hazai állampapírpiac, hogy a fejlett piaci állampapírhozamok az USA-ban és az euró-zónában is csökkentek. A visszaesés oka elsősorban a Kínában kirobbant koronavírus-járvány, illetve annak potenciális negatív hatása a globális növekedésre. A befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől és a fejlett országok állampapírjaiban kerestek menedéket. Februárban folytatódott a hozamok emelkedése az állampapírpiacra, a gyengülés oka elsősorban a hazai infláció megugrása. Márciusban a járvány robbanásszerű terjedése miatt a feltörekvő piaci eszközöktől végképp elfordultak a befektetők, kitágultak a spreadek, tovább emelkedtek a magyar állampapírpiaci hozamszintek és időlegesen szinte teljesen eltűnt a likviditás a piacról. A forint árfolyama történelmi mélypontra zuhant a kulcsdevizákkal szemben. Az első negyedév végéig a hazai hosszú lejáratú állampapírok teljesítményét bemutató MAX index értéke 2,77%-kal csökkent.

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

A részvénypiacokon jól indult az év, január első felében még volt a befektetői érdeklődés, ami egyrészt az úgynevezett első körös kínai-amerikai kereskedelmi egyezmény sikeres letárgyalásának, másrészt a laza és az alacsony infláció miatt fenntarthatónak látszó jegybanki kamatpolitikának volt köszönhető. A hónap második felében azonban korrekciót láthattunk a Kínából érkező, a koronavírus járvánnyal kapcsolatos rossz hírek következtében. A vírus további terjedése február közepétől piaci pánikot okozott, amikor a szaporodó olaszországi esetek világméretű járvány rémét vetítették előre. A részvénypiacok a januári visszaesést még kiheverték és az S&P500 újabb csúcsot döntött február 19-én, de ezután meredeken lefordult, és a kockázatos eszközök rég nem látott rossz hónapot produkáltak. Márciusban folytatódott a mélyrepülés. A Fed és az ECB által bejelentett óriási monetáris csomagok, illetve a kormányok fiskális intézkedései csak ideig-óráig tudták megnyugtatni a piacokat, az egy-két napos pozitív korrekciókat újabb mélypontok követték. Az irányadó globális részvénypiaci indexek közül dollárban számítva az MSCI World fejlett piaci mutató március végéig 21,05%-kal, míg a feltörekvő piaci MSCI MXEF 23,60%-kal esett. A hazai BUX értéke 28,10%-kal, a közép-európai CETOP20 index pedig euróban számítva 32,42%-ot zuhant.

A megnövekedett piaci volatilitás és a rendkívüli mértékű árfolyamcsökkenések miatt a piaci árak jelentősen változtak a fordulónaphoz képest, amit az Alap portfóliójának év végi értéke még nem tükröz. A fordulónap után jelentős változás következett be a nettó eszközértékben. A megnövekedett kockázatok miatt az Alapkezelő folyamatosan vizsgálja a vírus okozta társadalmi és gazdasági és piaci hatásokat, ezeknek az Alap portfóliójára gyakorolt befolyását. A Befektetési Bizottság szükség esetén rendkívüli megbeszélésen értékeli a helyzetet. A Kockázatkezelés folyamatosan nyomon követi és értékeli az Alap likviditási kockázatát, és biztosítja, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap befektetési stratégiája, likviditási profilja és a visszaváltási politika összhangban álljon egymással. A Kockázatkezelés a rendkívüli helyzetben rendszeresen stressz tesztet végez.

Az Alap portfóliójának összetétele továbbra is a benchmarkot tükrözi, a befektetési politika hosszú távra került kialakításra. Az Alapkezelő taktikai súlyozással törekszik a rendkívüli helyzet okozta veszteségek mérséklésére. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján nehezen becsülhető a koronavírus okozta közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

A fordulónap utáni eseményekre vonatkozó információk a beszámoló készítésének napján rendelkezésre álló információk alapján készült.

Az elmúlt időszak rendkívüli eseményei okán az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása a fordulónapot követően:

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31.	'A' (Ft)	1.734.590.587	1.825,88
2020.04.20.	'A' (Ft)	1.306.147.430	1.306,15

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származékos 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:		1.332.838	0	-9.052	1.323.786
4IG NYRT.		14.125	0	-3.306	10.819
ÁLLAMI NYOMDA - 98		6.642	0	787	7.429
APPENINN		6.124	0	-2.439	3.685
AUTOWALLIS NYRT.		3.146	0	-1.405	1.741
BIF TÖRZS-10		11.417	0	1.346	12.763
CIG PANNÓNIA		6.287	0	-1.798	4.489
GRAPHISOFT PARK SE		9.685	0	6.732	16.417
MAGYAR TELEKOM		94.600	0	584	95.184
MOL RT		454.591	0	-44.090	410.501
OPUS		48.570	0	-19.476	29.094
OTP TÖRZS (100)		383.113	0	16.262	399.375
PANNERGY		2.933	0	1.732	4.665
RICHTER - 100		278.193	0	44.969	323.162
TAKARÉK		2.096	0	-294	1.802
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		11.316	0	-8.656	2.660
MINDÖSSZESEN:		1.332.838	0	-9.052	1.323.786

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

XIV. Értékpapír-financezírozási 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 devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
4IG NYRT.	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	12.000	HUF	655.633	397.200
ÁLLAMI NYOMDA - 98	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	19.600	HUF	252.833	278.000
APPENINN	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	35.000	HUF	175.908	130.550
AUTOWALLIS NYRT.	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	8.750	HUF	89.983	67.760
BIF TÖRZS-10	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	15.000	HUF	451.333	460.500
CIG PANNÓNIA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	29.700	HUF	268.200	168.480
GRAPHISOFT PARK SE	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	2	HUF	386.833	514.000
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	650.000	HUF	2.710.084	2.899.000
MOL RT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	520.000	HUF	12.674.194	12.230.400
OPUS	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	75.000	HUF	1.360.034	1.021.200
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	150.000	HUF	18.227.834	23.145.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.13	2.000.000	HUF	307.005.000	308.600.000
PANNERGY	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	3.800	HUF	139.633	140.220
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	170.000	HUF	8.740.834	10.905.500
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.13	700.000	HUF	45.155.000	44.905.000
TAKARÉK	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	16.000	HUF	107.473	87.680
WABERER'S INTERNATI	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárát nélkül	2020.01.09	42	HUF	143.233	129.600
Összesen:							398.544.042	406.080.090

Az Alap kapott óvadéknak bemutatása 2019.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi miből áll	Pénznem	Szerződő fél letételezési helye szerinti ország	Lejárát	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
MÁK 2022/A	állampapír	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2022.06.24 háromoldali		410.720.000	496.456.214
Összesen:										496.456.214

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: 30,68%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 406.080.090

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 23,52%

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 pénzneve:	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)

Lejáratí 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	496.456.214	0	496.456.214
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	406.080.090	406.080.090

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.

Örözt biztosítékeszköz összege (Ft):

496.456.214

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 2019.01.01-2019.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	9.874.330	10.134
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	9.874.330	10.134

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:	1.000.000	25.000	-75.000	950.000
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-560.714	14.611	-50.408	-596.511
Értékelési különbözet:	-19.784	-9.052	19.784	-9.052
Eredménytartalék:	1.025.682	107.226	0	1.132.908
Tárgyévi eredmény:	107.226	249.347	-107.226	249.347
Tőkenövekmény összesen:	552.410	362.132	-137.850	776.692
Saját tőke összesen:	1.552.410	387.132	-212.850	1.726.692

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	8.023.836	7.346.599	7.929.463	7.202.588
Letétkezelői díj	641.913	483.233	636.263	469.319
Bizományosi díj	94.314	94.314	67.666	67.666
Bankköltség	31.206	31.206	31.281	31.281
Felügyeleti díj	403.000	195.071	395.000	250.202
Könyvvizsgálat díja	503.820	0	482.393	0
Egyéb	554.775	554.775	435.696	435.696
Összesen:	10.252.864	8.705.198	9.977.762	8.456.752

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
I. Működési cash flow	-307.924	89.318
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	60.708	205.865
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-109.526	10.732
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-298.100	-280.521
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-72.385	166.219
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	109.526	-10.732
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.853	-2.318
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	73
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	436.639	-917
17. Értékpapírok beszerzése -	-8.989.148	-8.229.113
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	9.379.269	8.184.714
19. Kapott hozamok +	46.518	43.482
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-147.924	-85.797
20. Befektetési jegy kibocsátás +	150.938	39.611
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-298.862	-125.408
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-19.209	2.604
Pénzeszközök nyitó értéke	23.048	3.839
Pénzeszközök záró értéke	3.839	6.443

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):	2019.12.31
Saját tőke:	1.726.692.029
Egy jegyre jutó NEE:	1.817,57
Darabszám:	950.000

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2.008	96,49
Alapkezelői díj		727	34,94
Letétkezelői díj		167	8,02
Költségként elszámolt egyéb tétel		627	30,13
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		487	23,40
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		73	3,51
Kötelezettségek összesen:		2.081	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				6.443	0,37
II/2. Egyéb követelés:				398.544	23,05
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem		Névérték devizában	1.323.786	76,58
II/4.3. Részvények (összes):				1.323.786	76,58
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1.323.786	76,58
4IG NYRT. részvény	HUF	327	10.819	0,63	
ÁLLAMI NYOMDA - 98 részvény	HUF	524	7.429	0,43	
APPENINN részvény	HUF	988	3.685	0,21	
AUTOWALLIS NYRT. részvény	HUF	225	1.741	0,10	
BIF TÖRZS-10 részvény	HUF	416	12.763	0,74	
CIG PANNÓNIA részvény	HUF	791	4.489	0,26	
GRAPHISOFT PARK SE részvény	HUF	0	16.417	0,95	
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	21.342	95.184	5,51	
MOL RT részvény	HUF	17.453	410.501	23,75	
OPUS részvény	HUF	2.137	29.094	1,68	
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	2.588	399.375	23,10	
PANNERGY részvény	HUF	126	4.665	0,27	
RICHTER - 100 részvény	HUF	5.038	323.162	18,69	
TAKARÉK részvény	HUF	329	1.802	0,11	
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	1	2.660	0,15	
Eszközök összesen:				1.728.773	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.

.....
 az Alapkezelő vezetője