



OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

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

Pénzügyi év: 2023. január 1-től
2023. december 31-ig

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

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

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	2 349 241	2 871 746
09.	I. Követelések	52 311	69 590
10.	1. Követelések	49 365	59 078
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	2 946	10 512
14.	II. Értékpapírok	2 292 290	2 802 140
15.	1. Értékpapírok	2 289 807	2 254 938
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2 483	547 202
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	2 483	547 202
19.	III. Pénzeszközök	4 640	16
20.	1. Pénzeszközök	4 640	16
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:	2 349 241	2 871 746
27.	E. Saját tőke	2 346 577	2 868 328
28.	I. Induló tőke	1 375 000	1 225 000
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8 950 000	8 975 000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7 575 000	-7 750 000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	971 577	1 643 328
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-687 711	-859 209
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	316 715	337 542
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	5 429	557 714
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1 259 320	1 337 144
36.	4. Tárgyévi eredmény	77 824	270 137
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2 664	3 418
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 664	3 418
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	2 349 241	2 871 746

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	179 680	321 379
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	85 880	32 934
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	14 844	17 026
05.	V. Egyéb ráfordítások	1 132	1 282
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	77 824	270 137

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-198, 2006. december 1.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2006. december 1-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.080 eFt.
Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2006. december 13.

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 különbsége 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 árfolyam különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 288 445 eFt, amely 321 379 eFt bevétel és 32 934 eFt ráfordítás különbsége. 17 026 eFt működési költség és 1 282 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 270 137 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01		Időszak záró állománya 2023.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	4 640		16		0,00%
Banki egyenlegek összesen:	4 640		16		0,00%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:		0		9 619	0,34%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	0		9 134	0,32%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	0		485	0,02%
Belföldi részvények:		2 292 290		2 792 521	97,24%
4IG NYRT.		25 591		25 064	0,87%
AKKO INVEST		3 566		0	0,00%
ALTEO		15 517		11 759	0,41%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		13 596		20 124	0,70%
AUTOWALLIS NYRT.		10 028		10 529	0,37%
BIF TÖRZS-10		0		5 704	0,20%
CIG PANNÓNIA		7 483		8 320	0,29%
DELTA TECHNOLOGIES		0		3 639	0,13%
GRAPHISOFT PARK SE		14 852		13 918	0,48%
MAGYAR TELEKOM		98 428		163 087	5,68%
MASTERPLAST		14 546		8 070	0,28%
MOL RT		588 546		698 390	24,32%
OPUS		27 917		79 704	2,78%
OTP TÖRZS (100)		876 628		1 132 607	39,44%
PANNERGY		11 585		7 428	0,26%
RICHTER - 100		576 477		595 857	20,74%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		7 530		8 321	0,29%
Átruházható értékpapírok összesen:		2 292 290	0	2 802 140	97,58%
Egyéb eszközök					
Követelések		52 311		69 590	2,42%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		52 311		69 590	2,42%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		2 349 241		2 871 746	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		1 022		1 201	35,14%
Letétkezelői díj		290		348	10,18%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel		892		1 322	38,68%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		460		547	16,00%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		2 664		3 418	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		2 346 577		2 868 328	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	1 375 000	1 225 000
---	-----------	-----------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1 706,60	2 341,49
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1 706,66	2 341,71

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

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

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	69 627	69 590
Értékpapírok	2 802 264	2 802 140
Pénzeszközök	21	16
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	2 871 912	2 871 746
Kötelezettségek	3 317	3 418
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	2 868 595	2 868 328

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2 292 290	97,57%	2 802 140	97,58%
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%	9 619	0,34%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	9 619	0,34%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	93 800	288 445
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-11 316	-12 819
d) a letétkezelő díjai:	-1 105	-1 282
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-256	-146
bankköltség:	-32	-61
felügyeleti díj:	-793	-898
egyéb költség és ráfordítás:	-2 474	-3 102
f) nettó jövedelem:	77 824	270 137
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	77 824	270 137
h) a tőkeszámla változása:	281 611	-300 671
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-398 973	552 285
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

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

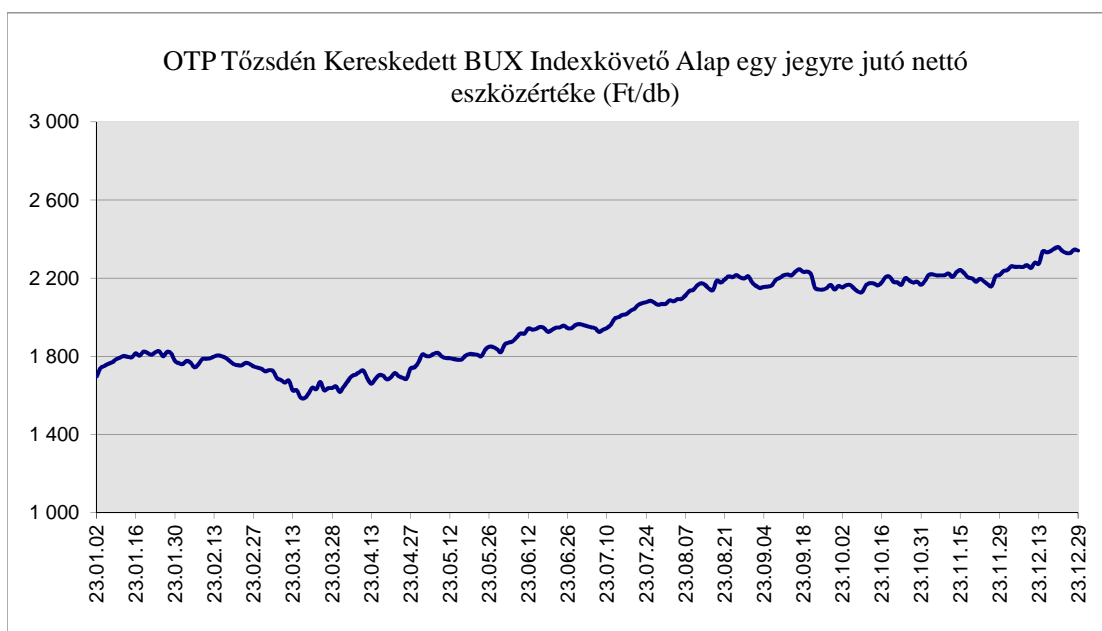
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2019. december 31.	17,08%	950 000	1 726 692 029	1 817,57
2020. december 31.	-9,11%	1 150 000	1 899 796 359	1 652,00
2021. december 31.	20,37%	1 200 000	2 386 114 615	1 988,43
2022. december 31.	-14,17%	1 375 000	2 346 576 051	1 706,60
2023. jan.. 31.		1 350 000		1 765,34
2023. febr.. 28.		1 350 000		1 742,45
2023. márc.. 31.		1 350 000		1 645,86
2023. ápr.. 28.		1 350 000		1 743,70
2023. máj.. 31.		1 350 000		1 837,56
2023. jún.. 30.		1 300 000		1 960,59
2023. júl.. 31.		1 275 000		2 069,29
2023. aug.. 31.		1 275 000		2 160,77
2023. szept.. 29.		1 250 000		2 160,54
2023. okt.. 31.		1 250 000		2 166,67
2023. nov.. 30.		1 250 000		2 236,92
2023. december 31.	37,20%	1 225 000	2 868 328 405	2 341,49

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 37,20%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 000 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	0	25 000
2023. május	25 000	25 000
2023. június	0	50 000
2023. július	0	25 000
2023. szeptember	0	25 000
2023. december	0	25 000
Összesen:	25 000	175 000

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

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

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	20	25
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	353 020	517 145	870 165

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél 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.

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	2 349 006 712	2 872 037 216	22,2660%

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

XIV. 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

XV. 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	
Diszkont kincstárjegyek:		9 259	0	360	9 619
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	8 811	0	323	9 134
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	448	0	37	485
Belföldi részvények:		2 245 679	0	546 842	2 792 521
4IG NYRT.		22 446	0	2 618	25 064
ALTEO		7 029	0	4 730	11 759
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		11 718	0	8 406	20 124
AUTOWALLIS NYRT.		9 464	0	1 065	10 529
BIF TÖRZS-10		4 183	0	1 521	5 704
CIG PANNÓNIA		7 798	0	522	8 320
DELTA TECHNOLOGIES		3 621	0	18	3 639
GRAPHISOFT PARK SE		15 117	0	-1 199	13 918
MAGYAR TELEKOM		99 241	0	63 846	163 087
MASTERPLAST		9 192	0	-1 122	8 070
MOL RT		642 239	0	56 151	698 390
OPUS		48 297	0	31 407	79 704
OTP TÖRZS (100)		815 935	0	316 672	1 132 607
PANNERGY		4 772	0	2 656	7 428
RICHTER - 100		541 092	0	54 765	595 857
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		3 535	0	4 786	8 321
MINDÖSSZESEN:		2 254 938	0	547 202	2 802 140

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

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

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
4IG NYRT.	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	16 000	544 100	636 000
ALTEO	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	1 500	325 300	342 000
ALTEO	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	2 500	568 000	570 000
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA N	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	19 600	318 500	498 000
AUTOWALLIS NYRT.	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	31 875	247 810	295 800
BIF TÖRZS-10	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	5 000	225 000	252 500
CIG PANNÓNIA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	29 700	232 000	264 600
DELTA TECHNOLOGIES	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	2 340	130 200	105 300
GRAPHISOFT PARK SE	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	2	321 542	336 081
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	650 000	2 690 250	4 433 000
MASTERPLAST	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	15 000	375 250	390 000
MOL RT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	687 500	16 524 500	15 543 000
OPUS	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	125 000	761 500	1 910 000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	180 000	21 240 000	28 440 000
PANNERGY	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	3 800	214 350	237 500
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	170 000	14 110 000	14 875 000
WABERER'S INTERNATIONAL	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2024.01.08	HUF	42	249 700	460 800
Összesen:							59 078 002	69 589 581

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2023.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
2026/E	államkötvény	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2026.04.22	háromoldalú	98 980 000	90 297 014
Összesen:										90 297 014

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

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

Globális adatok:

A kölcsönbe adott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya: **2,48%**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): **69 589 581**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: **2,43%**

Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként kapott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.

Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)

Lejárat profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	0	90 297 014	0	90 297 014
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	69 589 581	69 589 581

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):

90 297 014

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2023.01.01-2023.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	82 188	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	82 188	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

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	1 375 000	25 000	-175 000	1 225 000
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-370 996	20 827	-171 498	-521 667
Értékelési különbözet:	5 429	557 714	-5 429	557 714
Eredménytartalék:	1 259 320	77 824	0	1 337 144
Tárgyévi eredmény:	77 824	270 137	-77 824	270 137
Tőkenövekmény összesen:	971 577	926 502	-254 751	1 643 328
Saját tőke összesen:	2 346 577	951 502	-429 751	2 868 328

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	11 316 079	10 293 375	12 819 113	11 618 149
Letétkezelői díj	1 104 645	814 743	1 281 916	933 540
Bizományosi díj	256 234	256 234	146 242	146 242
Bankköltség	31 851	31 851	61 453	61 453
Felügyeleti díj	793 000	589 000	898 000	656 000
Könyvvizsgálat díja	688 469	0	1 079 500	0
Egyéb	653 849	653 849	739 896	739 896
Összesen:	14 844 127	12 639 052	17 026 120	14 155 280

Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2022.01.01- 2022.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	-96 413	-59 694
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-58 103	112 876
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-398 973	552 285
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-43 676	-163 611
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	3 883	-17 279
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	401 919	-544 719
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1 463	754
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	-183 506	355 741
17. Értékpapírok beszerzése -	-940 561	-690 353
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	621 128	888 833
19. Kapott hozamok +	135 927	157 261
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	281 611	-300 671
20. Befektetési jegy kibocsátás +	324 982	45 827
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-43 371	-346 498
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1 692	-4 624
Pénzeszközök nyitó értéke	2 948	4 640
Pénzeszközök záró értéke	4 640	16

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 sorszámzás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

XIX. 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):	2023.12.31
Saját tőke:	2 868 328 405
Egy jegyre jutó NEÉ:	2 341,49
Darabszám:	1 225 000

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		3 418	100,00
Alapkezelői díj		1 201	35,14
Letétkezelői díj		348	10,18
Költségként elszámolt egyéb tétel		1 322	38,68
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		547	16,00
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		3 418	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				16	0,00
II/2. Egyéb követelés:				69 590	2,42
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	2 802 140	97,58
II/4.1. Állampapírok (összes):				9 619	0,34
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				9 619	0,34
D240124 diszkont kincstárjegy		HUF	9 300	9 134	0,32
D240626 diszkont kincstárjegy		HUF	500	485	0,02
II/4.3. Részvények (összes):				2 792 521	97,24
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				2 792 521	97,24
4IG NYRT. részvény		HUF	631	25 064	0,87
ALTEO részvény		HUF	52	11 759	0,41
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT részvény		HUF	792	20 124	0,70
AUTOWALLIS NYRT. részvény		HUF	1 135	10 529	0,37
BIF TÖRZS-10 részvény		HUF	113	5 704	0,20
CIG PANNÓNIA részvény		HUF	934	8 320	0,29
DELTA TECHNOLOGIES részvény		HUF	81	3 639	0,13
GRAPHISOFT PARK SE részvény		EUR	83	13 918	0,48
MAGYAR TELEKOM részvény		HUF	23 913	163 087	5,68
MASTERPLAST részvény		HUF	310	8 070	0,28
MOL RT részvény		HUF	30 891	698 390	24,32
OPUS részvény		HUF	5 216	79 704	2,78
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	7 168	1 132 607	39,44
PANNERGY részvény		HUF	119	7 428	0,26
RICHTER - 100 részvény		HUF	6 810	595 857	20,74
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény		HUF	1	8 321	0,29
Eszközök összesen:				2 871 746	100,00

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

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

.....
Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

.....
Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

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 könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt.-től (továbbiakban „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves jelentésben közzétett számviteli információk egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az éves jelentés számviteli információiban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei – beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is – nyújtanak alapot az éves jelentés számviteli információira vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Értékpapírok értékelése

Az Alap kezelési szabályzatának megfelelően egy nyilvános indexkövető ETF, amely a BUX Indexben szereplő részvényekbe fektet.

Az Alap értékpapír portfóliója a vagyonának jelentős százalékát alkotja.

Az értékpapírok piaci értéke kiemelten fontos az Alap befektetési jegyeinek tulajdonosai számára, mivel értékelésük jelentős hatással van az Alap nettó eszközértékére.

Ezért az értékpapírok értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Könyvvizsgálati eljárásaink többek között magukba foglalták a következőket.

Értékeljük az Alap által alkalmazott értékelési módszer megfelelőségét és következetes alkalmazását az előző időszakhoz képest.

Az Alap értékpapír portfóliójának létezését és teljességét a Letétkezelő közvetlen visszaigazolása alapján értékeljük.

Értékeljük, hogy az Alap által az értékpapírok értékelése során alkalmazott piaci árak megfelelnek-e a független adatszolgáltatók által közzétett piaci áraknak és/vagy a tőzsdén nyilvánosan elérhető árfolyamoknak.

Értékeljük az Alap értékpapírok értékelésével kapcsolatos közzétételeinek megfelelőségét és teljességét. Az Alap értékpapír portfóliójával kapcsolatos közzétételt az éves jelentés XV. pontja tartalmazza.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban "vezetés") felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2023. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényegesen hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a 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 lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának 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 az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának 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 tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli 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 tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2024. április 30.

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

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005313