



## **OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap**

### **Éves jelentés a 2025. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2025. január 1-től  
2025. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor utca 16.

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024. december 31.	2025. december 31.
		c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>4 268 932</b>	<b>8 884 875</b>
09.	I. Követelések	88 082	114 763
10.	1. Követelések	79 456	114 763
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	8 626	0
14.	II. Értékpapírok	4 165 145	8 734 661
15.	1. Értékpapírok	2 992 082	6 270 929
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 173 063	2 463 732
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	1 173 063	2 463 732
19.	III. Pénzeszközök	15 705	35 451
20.	1. Pénzeszközök	15 705	35 451
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>2</b>	<b>6</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	2	6
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>4 268 934</b>	<b>8 884 881</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>4 264 819</b>	<b>8 876 980</b>
28.	I. Induló tőke	1 400 000	2 100 000
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9 150 000	9 850 000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7 750 000	-7 750 000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 864 819	6 776 980
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-859 209	-859 208
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	649 139	2 439 725
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1 181 689	2 463 732
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1 607 281	1 893 200
36.	4. Tárgyévi eredmény	285 919	839 531
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>4 115</b>	<b>1 771</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 115	1 771
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>6 130</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>4 268 934</b>	<b>8 884 881</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2024.01.01-2024.12.31.	2025.01.01-2025.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	313 924	888 541
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 937	1 500
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	23 295	44 077
05.	V. Egyéb ráfordítások	1 773	3 433
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>285 919</b>	<b>839 531</b>

Kelt: BUDAPEST, 2026. 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: 2025.01.01-2025.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 31.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A 12. 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. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2025. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1 448 eFt.

15. A VI. bekezdés részben vagy egészben a tárgyévre vonatkozóan utolsóként publikált nettó eszközérték-kimutatás alapján készült, amelyet nem tekintjük számviteli információnak.

Az I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. bekezdések részben vagy egészben a főkönyvi adatok alapján kerültek összeállításra, ezért számviteli információkat tartalmaznak.

A IX., X., XII., XIII. és XIV. bekezdések egyéb, a működésre vonatkozó információkat tartalmaznak, így nem tekintjük számviteli információnak. A 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet által elvárt kötelező tartalmi elemeken felül közzétételre került a XVIII. bekezdés.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2006. december 13.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/nyito>

## **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 értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

### **Források:**

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

## **Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 887 041 eFt, amely 888 541 eFt bevétel és 1 500 eFt ráfordítás különbsége. 44 077 eFt működési költség és 3 433 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 839 531 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2025. 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 2025.01.01		Időszak záró állománya 2025.12.31		Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		44		51	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		1 161		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2024.12.31 - 2025.01.02		14 500		0	0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2025.12.31 - 2026.01.05		0		35 400	0,40%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>15 705</b>		<b>35 451</b>	<b>0,40%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Belföldi részvények:</b>					
		<b>4 165 145</b>	<b>0</b>	<b>8 734 661</b>	<b>98,31%</b>
4IG NYRT.		33 678		250 238	2,82%
ALTEO		15 888		26 623	0,30%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		40 589		101 814	1,15%
APPENINN		10 903		19 760	0,22%
AUTOWALLIS NYRT.		16 161		24 557	0,28%
CIG PANNÓNIA		12 007		17 785	0,20%
DELTA TECHNOLOGIES		7 594		0	0,00%
GRÁNIT BANK NYRT		0		53 937	0,61%
GRAPHISOFT PARK SE		22 646		43 624	0,49%
MAGYAR TELEKOM		327 156		590 383	6,64%
MASTERPLAST		10 039		26 092	0,29%
MOL RT		881 585		1 613 702	18,16%
OPUS		111 672		217 447	2,45%
OTP TÖRZS (100)		1 798 708		4 253 067	47,87%
PANNERGY		10 580		0	0,00%
RICHTER - 100		852 010		1 442 362	16,23%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		13 929		35 589	0,40%
ZWACK RT. TÖRZS		0		17 681	0,20%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>4 165 145</b>	<b>0</b>	<b>8 734 661</b>	<b>98,31%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések			88 082	114 763	1,29%
Aktív időbeli elhatárolások			2	6	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete			0	0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>			<b>88 084</b>	<b>114 769</b>	<b>1,29%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>					
		<b>4 268 934</b>		<b>8 884 881</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		1 787		3 693	46,74%
Letétkezelői díj		509		1 050	13,29%
Költségként elszámolt egyéb tétel		990		2 116	26,78%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		829		1 042	13,19%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>4 115</b>		<b>7 901</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>4 264 819</b>		<b>8 876 980</b>	

**Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap**

**IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>1 400 000</b>	<b>2 100 000</b>
--	------------------	------------------

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

	<b>2024.12.31</b>	<b>2025.12.31</b>
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	3 046,30	4 227,13
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	3 046,33	4 233,44

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 2026.01.05-én kalkulált és 2025.12.31-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2025.12.30) záró készlettel, T-1 napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2025.12.31-ére vonatkozik.

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves jelentés eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	163 405	114 763
Értékpapírok	8 734 661	8 734 661
Pénzeszközök	45	35 451
Aktív időbeli elhatárolások	0	6
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>8 898 111</b>	<b>8 884 881</b>
Kötelezettségek	7 893	1 771
Passzív elhatárolások	0	6 130
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>8 890 218</b>	<b>8 876 980</b>

További eltérést okoz, hogy közzétett nettó eszközérték jelentés a lekötések járó kamatát a pénzeszközök növelt értékeként mutatja ki, míg az éves jelentés ezt időbeli elhatárolás soron tartalmazza.

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

<b>Megnevezés</b>	<b>2025.01.01</b>	<b>Megoszl.(%)</b>	<b>2025.12.31</b>	<b>Megoszl.(%)</b> *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4 165 145	97,57%	8 734 661	98,31%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

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

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

<b>Megnevezés</b>	<b>2024. december 31- el zárult üzleti év</b>	<b>2025. december 31- el zárult üzleti év</b>
a) befektetésekből származó jövedelem:	310 987	887 041
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-17 718	-34 325
d) a letétkezelő díjai:	-1 778	-3 439
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-119	-264
bankköltség:	-46	-4
felügyeleti díj:	-1 242	-2 404
egyéb költség és ráfordítás:	-4 165	-7 074
f) nettó jövedelem:	285 919	839 531
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	285 919	839 531
h) a tőkeszámla változása:	486 597	2 490 587
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	623 975	1 282 043
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

\*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem mérültek 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)	
2021. december 31.	20,37%	1 200 000	2 386 114 615	1 988,428846	
2022. december 31.	-14,17%	1 375 000	2 346 576 051	1 706,600764	
2023. december 31.	37,20%	1 225 000	2 868 328 405	2 341,492576	
2024. december 31.	30,10%	1 400 000	4 264 818 635	3 046,299025	
2025. jan.. 31.		1 500 000		3 279,900242	
2025. febr.. 28.		1 600 000		3 340,915080	
2025. márc.. 31.		1 700 000		3 399,262021	
2025. ápr.. 30.		1 800 000		3 532,206972	
2025. máj.. 30.		1 850 000		3 663,753217	
2025. jún.. 30.		1 875 000		3 736,086533	
2025. júl.. 31.		1 925 000		3 870,322533	
2025. aug.. 29.		1 975 000		3 918,394345	
2025. szept.. 30.		2 000 000		3 777,187551	
2025. okt.. 31.		2 025 000		4 096,425431	
2025. nov.. 28.		2 050 000		4 175,729276	
2025. december 31.	38,76%	2 100 000		8 876 980 071	4 227,133367

A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

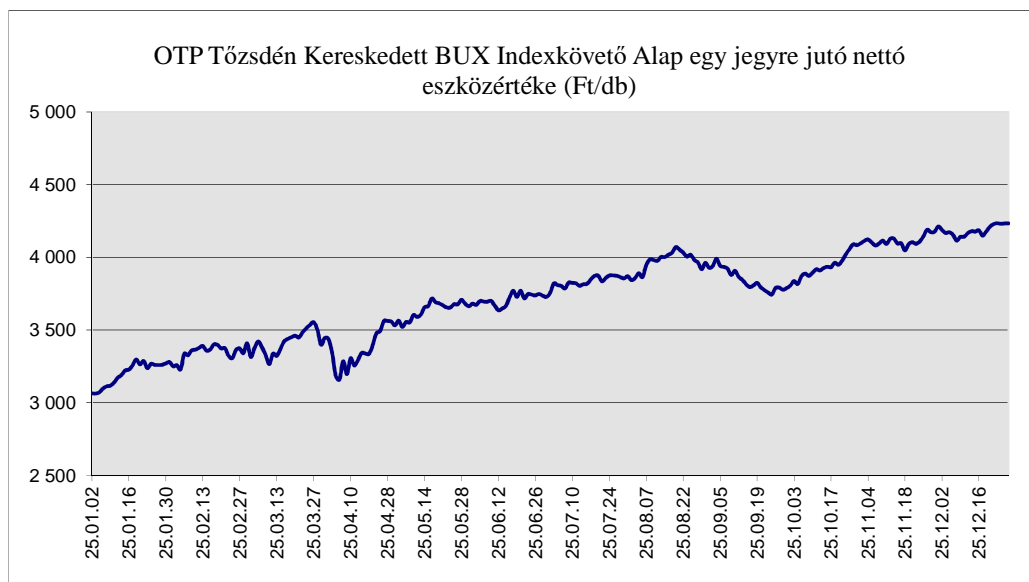
Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 2025.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

38,76%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 000 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
<b>2025. évi nyitó</b>	<b>1 400 000</b>	
2025. január	100 000	0
2025. február	100 000	0
2025. március	100 000	0
2025. április	100 000	0
2025. május	50 000	0
2025. június	25 000	0
2025. július	50 000	0
2025. augusztus	50 000	0
2025. szeptember	25 000	0
2025. október	25 000	0
2025. november	25 000	0
2025. december	50 000	0
<b>Összesen:</b>	<b>700 000</b>	<b>0</b>
<b>2025. évi záró</b>	<b>2 100 000</b>	

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.otpalapkezelo.hu/hu/nvito>

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 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 454 720
Változó javadalmazás	1 509 402
<b>Összesen</b>	<b>2 964 122</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2025. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	3	25	28
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	349 713	1 083 464	1 433 177

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

### XII. 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 jellegű fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

### c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2024.12.31	2025.12.31	Változás 2025/2024
Tőkeáttétel *	4 268 275 617	8 898 218 807	108,4734%

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

### XIV. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

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

#### c) Az éves jelentés fordulónapja utáni események bemutatása:

Irán – általános, országhoz nem rendelt esemény:

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között emelkedett az energiahordozók világpiaci ára és gyengült a forint.

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	Beszerzési futamideje	Értékkülönbözlet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Belföldi részvények:</b>	<b>6 270 929</b>	<b>0</b>	<b>2 463 732</b>	<b>8 734 661</b>
4IG NYRT.	73 625	0	176 613	250 238
ALTEO	23 658	0	2 965	26 623
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT	53 237	0	48 577	101 814
APPENINN	16 237	0	3 523	19 760
AUTOWALLIS NYRT.	21 704	0	2 853	24 557
CIG PANNÓNIA	15 558	0	2 227	17 785
GRÁNIT BANK NYRT	61 689	0	-7 752	53 937
GRAPHISOFT PARK SE	48 185	0	-4 561	43 624
MAGYAR TELEKOM	361 807	0	228 576	590 383
MASTERPLAST	27 137	0	-1 045	26 092
MOL RT	1 553 322	0	60 380	1 613 702
OPUS	160 375	0	57 072	217 447
OTP TÖRZS (100)	2 437 052	0	1 816 015	4 253 067
RICHTER - 100	1 376 890	0	65 472	1 442 362
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	23 733	0	11 856	35 589
ZWACK RT. TÖRZS	16 720	0	961	17 681
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>6 270 929</b>	<b>0</b>	<b>2 463 732</b>	<b>8 734 661</b>

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	2026.01.05	HUF	16 000	1 466 656	3 336 000
ALTEO	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	4 000	1 743 456	1 411 200
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA N	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	19 600	1 694 656	1 420 000
APPENINN	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	40 000	305 856	314 000
APPENINN	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	5 000	36 700	39 250
AUTOWALLIS NYRT.	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	31 875	408 106	382 500
CIG PANNÓNIA	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	29 700	326 656	332 100
GRÁNIT BANK NYRT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	50 000	590 156	625 000
GRÁNIT BANK NYRT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	20 000	279 000	250 000
GRAPHISOFT PARK SE	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	EUR	2,20	550 039	591 396
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	650 000	11 494 657	11 648 000
MASTERPLAST	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	15 000	407 656	399 000
MOL RT	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	875 000	21 114 657	20 580 000
OPUS	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	125 000	2 967 656	2 745 000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	180 000	50 168 657	63 180 000
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	170 000	17 308 657	16 770 500
RICHTER - 100	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	30 000	2 950 500	2 959 500
WABERER'S INTERNATIONAL	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	42	619 200	631 200
ZWACK RT. TÖRZS	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2026.01.05	HUF	10 000	330 000	344 000
<b>Összesen:</b>							<b>114 762 921</b>	<b>127 958 646</b>

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2025.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
2026/E	államkötvény	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2026.04.22	háromoldalú	159 890 000	159 499 606
<b>Összesen:</b>										<b>159 499 606</b>

## 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: **1,46%**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): **127 958 646**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: **1,44%**

#### 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	159 499 606	0	0	<b>159 499 606</b>
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	127 958 646	<b>127 958 646</b>

#### 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):

**159 499 606**

#### 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 2025.01.01-2025.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	119 055 793	163 500
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
<b>Alap összesen:</b>	<b>119 055 793</b>	<b>163 500</b>

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
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>1 400 000</b>	<b>700 000</b>	<b>0</b>	<b>2 100 000</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-210 070	1 790 587	0	1 580 517
Értékelési különbözet:	1 181 689	2 463 732	-1 181 689	2 463 732
Eredménytartalék:	1 607 281	285 919	0	1 893 200
Tárgyévi eredmény:	285 919	839 531	-285 919	839 531
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>2 864 819</b>	<b>5 379 769</b>	<b>-1 467 608</b>	<b>6 776 980</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>4 264 819</b>	<b>6 079 769</b>	<b>-1 467 608</b>	<b>8 876 980</b>

**Likviditási jelentés**

*I. Hitelállomány összetétele*

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

*II. Költségek összetétele*

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált	2025. évi költség	2025. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	17 717 899	15 930 693	34 324 860	30 631 998
Letétkezelői díj	1 777 632	1 268 227	3 438 831	2 388 580
Bizományosi díj	118 518	118 518	263 817	263 817
Bankköltség	46 366	46 366	3 905	3 905
Felügyeleti díj	1 242 000	887 000	2 404 000	1 011 963
Könyvvizsgálat díja	1 270 000	635 000	1 447 800	723 900
Egyéb	1 122 690	1 122 690	2 193 887	2 193 887
<b>Összesen:</b>	<b>23 295 105</b>	<b>20 008 494</b>	<b>44 077 100</b>	<b>37 218 050</b>

## Éves jelentés - OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

### XVIII. Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024.01.01- 2024.12.31.	2025.01.01- 2025.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-46 889</b>	<b>40 219</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	117 458	486 130
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	623 975	1 282 043
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-144 664	-414 386
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-18 492	-26 681
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-625 861	-1 290 669
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	697	-2 344
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-2	-4
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	6 130
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-424 019</b>	<b>-2 511 060</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-1 072 445	-3 745 457
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	479 965	880 996
19. Kapott hozamok +	168 461	353 401
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>486 597</b>	<b>2 490 587</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	486 597	2 490 586
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	1
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>15 689</b>	<b>19 746</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>16</b>	<b>15 705</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>15 705</b>	<b>35 451</b>

#### 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 beiktatásra "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámzás nélkül.

**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 <span style="float: right;">Ft</span>

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	8 876 980 071
Egy jegyre jutó NEÉ:	4227,133367
Darabszám:	2 100 000

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	Futamidó	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>7 901</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		3 693	46,74
Letétkezelői díj		1 050	13,29
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		2 116	26,78
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1 042	13,19
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>

<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>7 901</b>	<b>100,00</b>
----------------------------------	--	--------------	---------------

**II. ESZKÖZÖK**

	Bank	Devizanem	Futamidó	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				51	0,00
II/2. Egyéb követelés:				114 763	1,29
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>35 400</b>	<b>0,40</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>35 400</b>	<b>0,40</b>
	OTP	HUF	25.12.31 - 26.01.05	35 400	0,40
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>8 734 661</b>	<b>98,31</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>8 734 661</b>	<b>98,31</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>8 734 661</b>	<b>98,31</b>
4IG NYRT. részvény		HUF	1 200	250 238	2,82
ALTEO részvény		HUF	75	26 623	0,30
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT részvény		HUF	1 405	101 814	1,15
APPENINN részvény		HUF	2 517	19 760	0,22
AUTOWALLIS NYRT. részvény		HUF	2 046	24 557	0,28
CIG PANNÓNIA részvény		HUF	1 591	17 785	0,20
GRÁNIT BANK NYRT részvény		HUF	4 315	53 937	0,61
GRAPHISOFT PARK SE részvény		EUR	162	43 624	0,49
MAGYAR TELEKOM részvény		HUF	32 946	590 383	6,64
MASTERPLAST részvény		HUF	981	26 092	0,29
MOL RT részvény		HUF	68 610	1 613 702	18,16
OPUS részvény		HUF	9 902	217 447	2,45
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	12 117	4 253 067	47,87
RICHTER - 100 részvény		HUF	14 621	1 442 362	16,23
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény		HUF	2	35 589	0,40
ZWACK RT. TÖRZS részvény		HUF	514	17 681	0,20
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>6</b>	<b>0,00</b>

<b>Eszközök összesen:</b>		<b>8 884 881</b>	<b>100,00</b>
---------------------------	--	------------------	---------------

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

Kelt: BUDAPEST, 2026. 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 5-11.; 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. paragrafusában 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, 2026. április 29.

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



Shape the future  
with confidence

Ernst & Young Kft.  
Ernst & Young Ltd.  
H-1132 Budapest Váci út 20.  
1399 Budapest 62. Pf.632, Hungary

Tel: +36 1 451 8100  
Fax: +36 1 451 8199  
www.ey.com/hu  
Cg. 01-09-267553

## 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 („az Alap”) mellékelt OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap\_éves jelentés\_2025\_final.pdf<sup>1</sup> digitális fájlban lévő 2025. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2025. 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 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 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 és 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.

---

<sup>1</sup> fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:  
2FD7A458F8AF6915F90508A894BE4212F74215D3A52A219AC0368CB1489B5978



Shape the future  
with confidence

## Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati 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 közölt számviteli információk egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Az alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdéssel kapcsolatosat 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 kérdést 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.



Shape the future  
with confidence

## 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 2025. 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges 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, lényeges 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.



Shape the future  
with confidence

## A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a 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 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 lényeges 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 lényeges 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.



**Shape the future  
with confidence**

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, 2026. április 29.

Molnár Balázs Kolos  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313