



# Referenciamutató-nyilatkozat a Benchmark Regulation (BMR) 27. cikke alapján XTEND index

Publikálás: 2024.február.19.

Utolsó frissítés: 2024.február.19.

Név	ISIN	Számítás devizaneme	Számítás gyakorisága	Típus	Súlyozás
XTEND index	Jelenleg nincs	Forint	Napi egyszeri	Árindex	Egyenlő súlyozású

## A referenciamutató minősítése

Az XTEND index nem jelentős, szabályozott (tranzakciós) adatokon alapuló referenciamutató.

Az XTEND nem teljesíti a BMR 20 cikk (1) bekezdésében (kritikus referenciamutatók), vagy a 24 cikk (1) bekezdésében (jelentős referenciamutatók) foglalt feltételeket.

Az XTEND index a BMR 3. cikk (24) bekezdésének a) (i) pontja alapján szabályozott adatokon alapuló referenciamutató: az XTEND Indexszámítását a Budapesti Értéktőzsde végzi. „Az index értékeinek meghatározása a Vienna Stock Exchange – Budapesti Értéktőzsde (BÉT) azonnali piaci kereskedését kiszolgáló – T7 kereskedési rendszeréből a BÉT kereskedési szabályainak megfelelően megkötött ügyletek adatain alapul. ”A bemeneti adat minőségét, felügyeletét és nyomonkövethetőségét a szabályozott piaci kereskedés és a szabályozói környezet biztosítja.

## Kulcsfogalmak

- XTEND index: A Budapesti Értéktőzsde XTEND piacán listázott magyar kis- és középvállalatok referenciamutatója
- XTEND kézikönyv nyilvánosan elérhető dokumentum az XTEND index módszertanáról, a számítási és felülvizsgálati szabályairól (<https://www.bet.hu/Befektetok/Szabalyozas/Tozsdei-szabalyzatok> )
- Számítási paraméterek: részvények darabszáma, korrekciós tényező és ár
- Indexérték változása: kizárólag a forintban kifejezett árak változása eredményez változást az indexértékben
- Korrekciós tényező: biztosítja az indexértékek folytonosságát a negyedéves felülvizsgálatok és bizonyos társasági események alkalmával
- Felülvizsgálati kritériumok: a részvénysorozatok az egyes indexekbe forgalmi szempontok alapján, a Kézikönyvben meghatározott módon kerülnek kiválasztásra
- A Budapesti Értéktőzsde vezérigazgatója (Vezérigazgató): a Kézikönyv módosításán kívül minden indexszel kapcsolatos döntést a Vezérigazgató hoz meg
- A Budapesti Értéktőzsde igazgatósága (Igazgatóság): minden Kézikönyv módosítást az Igazgatóság hagy jóvá

## A referenciamutató által mért gazdasági valóság



Az XTEND index a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. Xtend multilaterális kereskedési platformjára (MTF) regisztrált kis- és középvállalkozások (KKV) részvényeinek teljesítményét, tükrözi. Fő funkciója, hogy a jövőben referenciamutatóként szolgáljon a befektetők számára az Xtend piaci magyar KKV szektorral kapcsolatban. Az indexek mindenkor pontos összetételét a BÉT XTEND index nyilvánosan elérhető szabályai határozzák meg. Az indexhez kapcsolódó döntés meghozatala kizárólag az XTEND indexre vonatkozó, nyilvánosan elérhető szabályok és rendeletek szerint történik.

### Mérlegelési jogkör

Az XTEND index számítását a Budapesti Értéktőzsde végzi. Az index számítása kizárólag ügyletkötési adatok alapján és olyan automatizált mechanizmusok által történik, melyek kizárják az emberi mérlegelést, megítélést.

Felülvizsgálat, vagy az indexben társasági esemény hatására történő bizonyos változtatások alkalmával diszkréció alkalmazható meghatározott esetekben (Kézikönyv 3.2.3 pontja).

### Külső tényezők és hatásuk a referenciamutatóra

Minden óvintézkedés ellenére az indexet befolyásolhatják olyan külső tényezők, melyek a módszertan módosítását, adott esetben akár az index megszűnését eredményezhetik. A módszertan változása vagy az index megszűnése közvetlen hatással lehet az indexet referenciaként használó a pénzügyi termékekre.

### Módszertan

A módszertant az Index Kézikönyv és a Vezérigazgató előterjesztése alapján az Igazgatóság határozza meg.

- A részvények indexbe történő kiválasztásának legfőbb szempontjai a kereskedhetőség, annak érdekében, hogy az index minél jobban tükrözze a gazdasági valóságot.
- Az index egyenlő súlyozású árindex
- A BÉT XTEND piacának ügyleti adatain alapuló indexszámítás kizárja a diszkréciót és minimalizálja a manipulálhatóság valószínűségét.
- A részletes módszertan és szabályrendszer (Kézikönyv) nyilvánosan elérhető a BÉT honlapján.

<b>MAGYARÁZAT ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY A KÖRNYEZETI, TÁRSADALMI ÉS IRÁNYÍTÁSI TÉNYEZŐK HOGYAN JELENNEK MEG A REFERENCIAMUTATÓ MÓDSZERTANÁNAK FŐ ELEMEIBEN</b>	
A referenciamutató-kezelő neve: Budapesti Értéktőzsde Nyrt.	
A referenciamutató-család alapjául szolgáló eszközosztály: Részvény	
A referenciamutató neve: XTEND index	
A referenciamutatóra vonatkozó referenciamutató-módszertan figyelembe veszi-e a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőket?	<b>NEM</b>
Utolsó frissítés: 2024.február19.	

### A referenciamutató meghatározása során alkalmazott kritériumok

- Új indexérték kizárólag, egyedül a BÉT szabályozott piacon kereskedett, indextag részvény forintban kifejezett árváltozása hatására alakulhat ki.
- Az indexértékek a Kézikönyvben nyilvánosan elérhető képlet alapján kerülnek kiszámításra.



- Mivel indexértékben változást csak forintban kifejezett ügyleti árak okozhatnak, nincs szükség az adatok minimális szintjének definiálására, az utolsó indexérték mindig a mérni kívánt gazdasági valóság aktuális állapotát tükrözi.
- Az index súlyozása – az indextag részvények árváltozását leszámítva – a Kézikönyv szabályainak megfelelően változtatható
  - rendes negyedéves felülvizsgálat keretében a számítási paraméterek aktuális állapothoz történő igazításán keresztül
  - bizonyos a Kézikönyvben meghatározott társasági események hatására
- Az indexbeli súlyokra a következő tényezők hatnak:
  - Az indextag részvények utolsó, forintban kifejezett ügyleti árai – a súlyokat nap végén változtatják
  - Az indextag részvények indexbe bevezetett mennyiségei
  - Az indexbe kerülés: amennyiben egy aktuálisan nem indextag (új) részvény megfelel az kiválasztás kritériumainak a negyedéves felülvizsgálat során, bekerül az indexbe a felülvizsgálati hónap első kereskedési napján.
  - Indexből történő kikerülés: amennyiben egy aktuálisan indextag részvény a negyedéves felülvizsgálat során nem felel meg az indexbe kerülés (indexben maradás) feltételeinek, kikerül az indexből a felülvizsgálati hónap első kereskedési napján

### A referenciamutató meghatározása stresszhelyzetben, lehetséges korlátozások illikvid és töredezett piacok esetén

- Az XTEND index értékei kizárólag a BÉT szabályozott piacának forintban kifejezett ügyleti árain alapulnak.
- Az indexben szereplő részvények kiválasztásánál a legfőbb elv, hogy az adott részvényben legyen kereskedés. Ebből kifolyólag, függetlenül az indexértékek frissítésének gyakoriságától az indexek mindig a gazdasági valóság aktuális állapotát tükrözik.
- Az XTEND index számítása felfüggesztésre kerülhet az erről szóló határozat lehető legrövidebb időn belül történő közzététele mellett, amennyiben az adott indexkosár minimum 75%-át kitevő súlyú részvénytársaságokra 130 tőzsdenapon keresztül nem született a BÉT-en tranzakció.
- Abban az esetben, ha adott index számítása valamilyen okból kifolyólag nem lehetséges, úgy a következő eljárást kell alkalmazni:
  - A BÉT tájékoztatja a piaci résztvevőket a kialakult helyzetről
  - A Vezérigazgató – amennyiben szükséges, úgy az érintett szereplőkkel történő konzultációt követően, – dönt a szükséges lépésekről
  - A meghatározott lépések kommunikációja és végrehajtása

### Hibás bemeneti adatok kezelése

- Abban az esetben, ha az indexszámítás hibás bemeneti adatok alapján történne, az első és legfontosabb lépés a piaci szereplők problémáról való értesítése
- Annak érdekében, hogy az indexszámítás ne hibás adatok alapján történjen, az indexszámítás felfüggesztésre kerül
- Ezt követően a hiba beazonosításra és a hibás értékek javítására kerülnek
- Piaci szereplők értesítése a hibajavítás megtörténtéről

### A referenciamutató módosítása, megszüntetése

Amennyiben a számításhoz szükséges bemenő paraméterek nem állnak rendelkezésre és nem helyettesíthetők, szükség lehet az indexszámítás megszüntetésére. Az indexek módosítása indexfejlesztés eredményeként, illetve a piaci körülmények jelentős megváltozása esetén történhet.



- A módszertan módosítása

Az indexszámítás szabályaiban történő változás esetén a Vezérigazgató előterjesztést készít az Igazgatóság számára a Magyar Indexek Kézikönyvének módosításáról. Az Igazgatóság jóváhagyását követően a Kézikönyv módosításait a BÉT a hatályba lépés előtt legalább 10 naptári nappal a honlapján közzéteszi.

- A referenciamutató megszüntetése

Amennyiben az Igazgatóság az index számításának megszüntetéséről dönt, annak körülményeit a BÉT az érintett piaci szereplőkkel való konzultációt követően, a hatályban lévő, indexek felhasználásával kapcsolatos szerződések rendelkezéseinek figyelembevételével határozza meg és teszi közzé. A BÉT az indexszámítás megszűnéséről szóló információt a lehető leghamarabb közzéteszi annak érdekében, hogy a piaci szereplők az eseményre felkészülhessenek.

- Vis maior

Az indexszámítás vis maior miatt megszűnhet, ha annak elvégzése természeti katasztrófa vagy hasonló esemény miatt lehetetlenné válik. Ebben az esetben a BÉT közzéteszi az XTEND index utolsó hivatalos értékeit az utolsó hivatalos kosárösszetétellel egyetemben.

### Környezeti, társadalmi és irányítási tényezők („ESG tényezők”)

MAGYARÁZAT ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY A KÖRNYEZETI, TÁRSADALMI ÉS IRÁNYÍTÁSI TÉNYEZŐK HOGYAN JELENNEK MEG A REFERENCIAMUTATÓ-NYILATKOZATBAN	
A KÖRNYEZETI, TÁRSADALMI ÉS IRÁNYÍTÁSI TÉNYEZŐK FIGYELEMBEVÉTELE	
A referenciamutató-kezelő neve: Budapesti Értéktőzsde Nyrt.	
A referenciamutató-család alapjául szolgáló eszközosztály: Részvény	
A referenciamutató neve: XTEND index	
Vannak-e a referenciamutató-kezelő portfóliójában uniós éghajlatváltozási referenciamutatók, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó uniós referenciamutatók, olyan referenciamutatók, amelyek környezeti, társadalmi és irányítási célkitűzéseket valósítanak meg, vagy olyan referenciamutatók, amelyek figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőket?	<b>NEM</b>
A referenciamutató környezeti, társadalmi és irányítási célkitűzéseket valósít-e meg?	<b>NEM</b>
A PÁRIZSI MEGÁLLAPODÁS CÉLKITŰZÉSEIVEL VALÓ ÖSSZEHANGOLÁS KÖZZÉTÉTELE	
Összhangban van-e a referenciamutató a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére vonatkozó célokkal vagy a Párizsi Megállapodás célkitűzéseinek elérésével?	<b>NEM</b>
Utolsó frissítés: 2024.február 19. Frissítés oka: Index elindulása	