

**Az OTP Alapkezelő Zrt.
befektetési alapjainak
2022. I. féléves jelentése**

Tartalomjegyzék

| | |
|---|---|
| A mögöttes tőkepiacok féléves teljesítménye | 3 |
| Hazai állampapírpiac | 3 |
| Amerikai és európai állampapírpiacok | 4 |
| Közép-kelet-európai régiós részvénytőkepiacok | 4 |
| Fejlett részvénytőkepiacok | 5 |
| Feltörekvő részvénytőkepiacok | 5 |
| Az OTP befektetési alapok állandó adatai | 7 |
| Beszámoló a 2022. I. félévről | 8 |
| OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap | 8 |

A mögöttes tőkepiacok féléves teljesítménye

Hazai állampapírpiac

Januárban sem állt meg a hazai hozamok emelkedése, a decemberi inflációs szám 7,4% lett. Az MNB Monetáris Tanácsa kamatdöntő ülésén 50 bázisponttal 2,90%-ra emelte az alapkamatot, majd 30 bázisponttal emelte az egyhetes jegybanki betét kamatát. Februárban a tovább emelkedő infláció – a januári év/év adat már 7,9%-ra ugrott – és az ukrajnai háború okozta kockázatkerülés még feljebb tolta a kötvényhozamokat. Az MNB még az orosz-ukrán konfliktus kezdete előtt felemelte a jegybanki alapkamatot 3,40%-ra, az egyhetes betétet pedig 4,60%-ra. Az orosz támadás hatására tovább nőttek az energia-, az élelmiszer- és a nyersanyagárak, ami még magasabb inflációt vetített előre. Az MNB is lényegesen magasabb inflációs pályát mutatott be előrejelzésében, 2022-ben 7,5-9,8% között valószínűsített inflációval, ami kedvezőtlen esetben akár 10% fölé is emelkedhet. A februári infláció már elérte a 8,3%-ot, a jegybank ezért márciusban az egyhetes betét kamatát három lépésben 6,15%-ra, az alapkamatot 4,40%-ra növelte. Az egyéves állampapír hozam 5,99%-re, a hároméves 6,41%-ig, az ötéves pedig 6,34%-ig ugrott. A hosszabb hozamok is megjárták a 6% feletti szinteket, de végül 6% alatt zártak. A külföldi befektetőknél lévő forint-állampapírok állománya 4 850 milliárd forint közeléből mintegy 280 milliárd forinttal csökkent. A MAX index értéke 7,24%-kal, az RMAX 0,35%-kal esett az első negyedévben.

A forint állampapírhozamok a hazai inflációtól, a magasabb várható állampapírkiadásától és a nemzetközi hatásoktól húzva töretlenül emelkedtek tovább a második negyedévben, meredekebb hozamgörbét hozva. Az inflációt a KSH márciusban 8,5%-nak mérte, majd áprilisban 9,5%-ra, májusban pedig 10,7%-ra gyorsult a pénzromlás mértéke. A jegybank inflációs jelentése erősen felülvizsgálta az addig prognosztizált inflációs pályát: 2022-re a korábban várt 7,5-8,9% helyett 11-12,6%, 2023-ra 3,3-5% helyett 6,8-9,2%-os hazai inflációt vetített előre. A Magyar Nemzeti Bank kamatemelésre kényszerült: az alapkamatot három lépésben 4,40%-ról 7,75%-ra növelte. A jegybank az irányadó egyhetes betét kamatát is emelte. Először áprilisban lett 6,15%-ról 6,45%, majd júniusban három emeléssel 7,75%-on hangolta össze az irányadó egyhetes kamatot és az alapkamatot. Június végére a 3-6 hónapos diszkontkincstárjegyek hozama 6,28%-ra, illetve 6,62%-ra csökkent, a 12 hónaposé viszont 7,16%-ig emelkedett. A kamatemelési kilátások átárazása a közepes lejáratokat sújtotta leginkább: a hároméves hozam 8,41%-ra, az ötéves 8,36%-ra nőtt, a tízéves és hosszabb futamidők 80-90 bázisponttal emelkedve 8% környékén állapodtak meg. A forint az euróval szemben 367,52-es árfolyamon nyitotta a negyedévet, majd a 400 fölötti szintet is megjárva végül 396,75-ös árfolyamon zárt. A hosszú lejáratú hazai állampapírok teljesítményét bemutató MAX index árfolyama a negyedévben 7,52%-kal esett. A rövid, éven belüli lejáratú állampapírok azonban már pozitív eredményt tudtak elérni, az RMAX index értéke 1,13%-kal emelkedett a negyedév alatt.

A hazai hosszú lejáratú állampapírok teljesítményét reprezentáló MAX index az első félévben 14,22%-ot csökkent.

A hazai állampapírpiaci hozamszintek változása, 2021.12.31-2022.06.30.

| (%) | 3 hó | 6 hó | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | 15 év | 20 év |
|----------------------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|
| 2021.12.31 | 2,16 | 2,61 | 3,57 | 4,19 | 4,35 | 4,51 | 4,72 | 4,75 |
| 2022.03.31. | 5,70 | 5,76 | 5,99 | 6,41 | 6,34 | 5,90 | 5,88 | 5,92 |
| 2022.06.30. | 6,28 | 6,62 | 7,16 | 8,41 | 8,36 | 8,01 | 7,95 | 7,89 |
| Hozamváltozás | 4.12 | 4.01 | 3.59 | 4.22 | 4.01 | 3.50 | 3.23 | 3.14 |

Amerikai és európai állampapírpiacok

Az év elején a kamatemelési várakozások erősödése és a megemelkedett inflációs számok a rövidebb futamidők nagyobb hozamemelkedésén keresztül tovább laposodó hozamgörbék hoztak szinte minden kötvénypiacon. Ukrajna lerohanásának hatására február végén a kockázatmentes hozamok bezuhantak, a kockázati felárak a magasba szöktek, az orosz eszközök értéke csődöt árazva lenullázódott, a rubel 21%-os gyengüléssel zárta a hónapot. A háborús fejlemények háttérbe szorították a hónap korábbi gazdasági történéseit és felmérhetetlen bizonytalanságot zúdítottak a piacokra. Szinte csak a megugró nyersanyagárak miatt felfutó infláció látszott biztosnak. Az euró-zóna decemberi inflációja a várt 4,4%-kal szemben 5,1% lett, az USA januári inflációs mutatója pedig 7,5% volt, amely magasabb az előző havinál és jórészt a várakozásoknál is. A különböző hatások miatt csapongó hozamalakulás jellemezte a hónapot, de a kockázatkerülés erősödése ellenére februárban összességében emelkedtek a hozamok. Márciusban a rendületlenül emelkedő visszatekintő infláció és az ukrajnai háború árfelhajtó hatása miatt továbbra is erőteljes hozamemelkedés jellemezte a piacokat, a kamatemelési várakozásokat tükrözve erősen laposodó hozamgörbék mellett. Az első negyedév végére a kétéves amerikai állampapírhozam 2,34%-ig, az ötéves 2,46%-ig, a tízéves 2,34%-ig, a harmincéves pedig 2,45%-ig emelkedett. A piac az euró-zónában is pozitív irányadó kamatra számít 2022. végére, így az európai hozamgörbék is tovább mozogtak felfelé. A kétéves német hozam -0,08%-ig emelkedett, de a tízéves is 0,55%-ra nőtt az első negyedévben.

Az első negyedéves amerikai GDP meglepetésre visszaesést mutatott az előző negyedévhez képest, de a hozamemelkedés mégis lendületesen folytatódott a második negyedévben. A tartósan magas inflációs kilátások meredekebb görbéket hoztak. Az USA márciusi inflációja 8,5% lett, majd a második negyedévben egy átmeneti csökkenést követően újból fölfelé kanyarodott: májusban a 8,3%-os várakozásokkal szemben új csúcstra, 8,6%-ra nőtt. A hozamok megugrottak, a piac júniusra-júliusra 75-75 bázispontos kamatemelést árazott. Az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed aztán igazolta is a várakozásokat: júniusban 75 bázispontot emelt, majd jelezte, hogy újabb hasonló lépésekre is kész. 2023. végére már 4% közelébe emelkedő irányadó dollár kamatot indikált, pedig a márciusi ülés után ezt még 3% alá becsülték. A negyedév végére a kétéves amerikai állampapírhozam 2,96%-ra, a tízéves 3,02%-ra a harmincéves 3,19%-ra emelkedett. Az amerikai hozamok magukkal húzták a többi piacot is. Az Európai Központi Bank elnöke megerősítette, hogy június végéig beszüntetik a nettó eszközvásárlást, és szinte megígérte, hogy júliusban 25 bázisponttal emelni fogják az irányadó kamatot. A német kétéves hozam 0,63%-ig, a tízéves 1,33%-ig emelkedve zárta a második negyedévet. A tízéves francia hozam 1,91%-ra, az olasz 3,26%-ra, a spanyol 2,42%-ra, a görög 3,61%-ra nőtt. A dollár újabb lendületet vett az euróval szemben.

Közép-kelet-európai régiós részvénypiacok

Januárban a régió részvénypiacai vegyes hónapot zártak. A hazai BUX 5,37%-ot emelkedett, amellyel jelentősen felülteljesítette a többi régiós piacot. Forintban számítva Prága 1,96%-ot, Varsó 5,44%-ot esett. A közép-európai CETOP20 index euróban kalkulálva 2,73%-os emelkedést mutatott, de forintban kifejezve ez -0,30%-os teljesítmény. Februárban Közép-Európát nagyon megviselte az ukrajnai háború. A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe esett a legtöbbet, 18,17%-ot. A cseh részvénypiac 3,37%-kal, a lengyel tőzsde indexkosarának értéke pedig 8,42%-kal csökkent forintban számítva. CETOP20 index euróban -12,38%-os, forintban -9,52%-os negatív hozamot ért el. Márciusban kisebb-nagyobb mértékű pozitív korrekció ment végbe. Itthon a BUX index 2,28%-ot tudott emelkedni, míg forintban mérve Prága 3,12%-ot, Varsó 7,44%-ot nőtt. A CETOP20 index euróban 4,46%-os, forintban 4,41%-os teljesítményt ért el. Az első negyedév egészére viszont a február rányomta a bélyegét: a BUX -11,82%-kal, a CETOP 20 pedig forintban -5,81%-kal fejezte be az időszakot.

A második negyedévet a közép-kelet-európai régió részvénytőzsdéi jelentős veszteséggel zárták. A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe 12,27%-kal, a cseh részvénytőzsde indexe 8,45%-kal, a lengyel tőzsde indexkosarának értéke pedig 20,49%-kal került lejjebb. Forintban számítva Prága 2,88%-ot, Varsó 15,14%-ot esett. A közép-európai CETOP20 index árfolyama euróban kalkulálva 18,09%-kal, forintban kifejezve 12,08%-kal csökkent.

Összességében az első félévben a hazai BUX index 22,63%-ot, a régiós CETOP20 index forintban számítva 17,19%-ot esett.

Fejlett részvénytőzsdék

A fejlett piacokat is az orosz-ukrán konfliktus, illetve az ennek nyomán Oroszországra kivetett újabb szankciók befolyásolták. Ezzel párhuzamosan a kőolaj és a földgáz ára tovább emelkedett, ami rövid távon nagyon nehéz helyzetbe hozza a jegybankokat, akik - utólag már jól láthatóan - késve kezdtek el reagálni a Covid-talpraállítás okozta inflációs sokkra. Eközben a világ nyugati felén a koronavírus-járvány hírértéke egyre kisebb lett, de Kínában az omikron variáns terjedése feladta a leckét a hatóságoknak. Ráadásul úgy tűnik, hogy az eddig követett zéró-tolerancia politikának a gyorsabban terjedő és jobban fertőző omikron esetében nagyon jelentős társadalmi költsége van. A széles körű lezárások a beszerzési láncok újbóli széteséséhez vezethetnek, aminek szintén inflációt növelő és növekedést fékező hatása lehet az egész világgazdaságra nézve. Mindezek ellenére a fejlett részvénytőzsdék az első két hónap lejtmenetét követően március második felében magukra találtak, és a negyedév utolsó hónapját emelkedéssel zárták. Az első negyedév egészét tekintve viszont MSCI World index 5,15%-kal, forintban számítva 3,30%-kal esett.

A piacok szempontjából a kulcskérdés a második negyedévben is a globális inflációs hullám alakulása volt. Az orosz-ukrán konfliktus, illetve az ennek nyomán tovább emelkedő szénhidrogén- és gabona árak még jobban kitolták az infláció tetőzésének várható időpontját. Ezzel párhuzamosan tovább emelkedtek a hosszú hozamok, ami kedvezőtlen fejlemény volt a részvényárak szempontjából. A piac ráadásul további emeléseket áraz, év végére az amerikai irányadó kamatlábra vonatkozó várakozás 3,3%. A részvényárak a negyedév egészét tekintve lefelé mozdultak, és bár a volatilitás továbbra is magas, igazi, a piacok mélypontját kijelölő pánikjelenségeknek még nem voltunk tanúi. Ez nem következik be szükségszerűen, de a jegybankok a kereslet érdemi csökkentése - azaz recesszió - nélkül nehezen fogják megtörni az árdinamikát, ami viszont a vállalati eredményekre és ezen keresztül az értékeltségre is negatív hatást gyakorolhat. A fejlett részvénytőzsdék MSCI World indexe 16,19%-kal, forintban számítva 4,10%-kal esett április és június között.

Az MSCI World index értéke forintban számítva 7,26%-ot esett az első félévben.

Feltörekvő részvénytőzsdék

Az első negyedév legjelentősebb eseménye ezeken a piacokon is az orosz-ukrán ellentét és annak következményei voltak. A fejlődő piaci részvényuniverzumot reprezentáló MSCI Emerging Market index dollárban számítva 6,97%-os visszaesést szenvedett el március végéig. Mivel a forint némileg gyengült a negyedév során, hazai fizetőeszközben ennél alacsonyabb, 5,15%-os volt a visszaesés. A legjelentősebb veszteséget az orosz piac szenvedte el, amely a külföldi befektetők számára bezárt, és az indexet kalkuláló MSCI megszüntette az index számítását. A jelentősebb piacok közül a kínai (-12,25%) és a koreai (-8,1%) is gyengén teljesített, míg a szankciók miatt kieső orosz nyersanyagkapacitások helyettesítését biztosító brazil (+37,4%) és dél-afrikai (+21,7%) felülteljesítők voltak.

A második negyedévben az orosz-ukrán konfliktus következtében kieső orosz nyersanyagkapacitások és a kínai zéró-covid politika miatti lezárások egyaránt negatív kínálati sokkot eredményeztek, ami felerősítette a már korábban is meglévő inflációs nyomást. Erre válaszul a világ jelentősebb jegybankjai példátlan monetáris szigorításba fogtak, amelynek eredményeként június végére egyre inkább felerősödtek a recessziós félelmek. Ez negatív hatással volt a világ tőkepiacaira, mind a részvények, mind a kötvények jellemzően veszítettek az értékükből. A fejlődő piaci részvényeket reprezentáló MSCI Emerging Market Index árfolyama dollárban számítva 11,45%-ot csökkent. Mivel azonban a forint jelentősen leértékelődött az amerikai devizához képest, hazai fizetőeszközben számolva enyhe, 1,32%-os emelkedés volt megfigyelhető. A legjobban a kínai piac teljesített (+16,62%), amely a március közepi pozitív szabályozói fordulat után a covid-lezárások ellenére is emelkedni tudott a kedvező értékeltségi szintekről. Szintén pozitív tartományban zárt az indonéz (+2,67%) és a török (+1,08%) piac. Az időszak vesztese az első negyedévi felülteljesítés után korrigáló brazil piac volt (-16,83%)

A teljes első félévet tekintve az MSCI Emerging Market Index forintban számítva 3,90%-ot esett.

Az OTP befektetési alapok állandó adatai

1. Általános adatok

| | | |
|--------------------------|-----------|----------------------------------|
| Az alapkezelő társaság | neve | OTP Alapkezelő Zrt. |
| | székhelye | 1026 Budapest, Riadó utca 1-3. |
| A letétkezelő társaságok | neve | OTP Bank Nyrt. |
| | székhelye | 1051 Budapest, Nádor u. 16. |
| | neve | UniCredit Bank Hungary Zrt. |
| | székhelye | 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6 |
| A forgalmazó | neve | OTP Bank Nyrt. |
| | székhelye | 1051 Budapest, Nádor u. 16. |
| A könyvvizsgáló | neve | Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. |
| | székhelye | 1132 Budapest, Váci út 20. |

2. Az OTP Alapkezelő Zrt. igazgatóságában és vezető állású személyi körében 2022. I. féléve során alábbi változások történtek:

- Bakk Ferenc Csaba Úr igazgatósági tagságát az 1/2022. (04.28.) sz. Közgyűlési határozat szerint 2022. április 28. napjától látja el, az MNB a kinevezést a 2022. április 14. napján kelt H-EN-III-161/2022. számú határozatával előzetesen engedélyezte.
- Sándor Béla Úr 2022. április 28. napjával lemondott az igazgatósági tagságáról.
- Éder György István Úr ügyvezetői tisztségét és igazgatósági tagságát az 1/2022.(05.25.) sz. Közgyűlési határozat szerint 2022. május 25. napjától látja el. Az MNB a kinevezéseket a 2022. május 20. napján H-EN-III-207/2022. számú határozatával előzetesen engedélyezte.
- Köves Benedek Balázs Úr vezérigazgatói és ügyvezetői tisztsége 2022. május 31. napján megszűnt.

3. Az Alapkezelő személyi állománya

A Társaság 2022. június 30-án 51 munkavállalót foglalkoztatott. Az aktív állomány 46 fő, az inaktív állomány 5 fő. Az aktív állományból részmunkaidős 3 fő, inaktív állományból részmunkaidős 1 fő.

4. Az alapok hitelfelvételei

Az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok 2022. első félévében nem vettek fel hitelt.

Beszámoló a 2022. I. félévről
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

1. Általános adatok:

Típusa: tiszta részvény alap

Futamideje: 2006.12.04-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

| Dátum | nettó eszközérték (Ft) | havi változás (Ft) | egy jegyre jutó NEÉ (Ft) | havi változás (Ft) |
|------------|------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| 2021.12.31 | 2,390,923,620 | | 1992.43635 | |
| 2022.01.31 | 2,518,294,694 | 127,371,074 | 2098.578912 | 106.142562 |
| 2022.02.28 | 2,059,092,713 | -459,201,981 | 1715.910594 | -382.668318 |
| 2022.03.31 | 2,278,427,636 | 219,334,923 | 1752.636643 | 36.726049 |
| 2022.04.29 | 2,212,528,602 | -65,899,034 | 1701.945078 | -50.691565 |
| 2022.05.31 | 2,081,359,589 | -131,169,013 | 1541.747844 | -160.197234 |
| 2022.06.30 | 2,110,196,140 | 28,836,551 | 1534.688102 | -7.059742 |

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,200,000 db volt, mely a tárgyidőszak végén 1,375,000 db volt.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap (BUX ETF) egy tőzsdén kereskedett alap, amelynek befektetési stratégiája, hogy minél jobban leképezze a BUX Index összetételét és kövesse teljesítményét. A beszámolási időszakban ez sikeres volt, ugyanis az alap alacsony követési hibával a BUX hozamát megközelítő teljesítményt ért el. Az alap vagyona az első félévben az év eleji 2,4 milliárdról 2,1 milliárd Ft-ra csökkent.

2. Vagyonkimutatás

BUX ETF Alap

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem, ill. értékpapír fajta | | időszak nyitó állománya 2021.12.31 | | Megosztás (%) * | időszak záró állománya 2022.06.30 | | Megosztás (%) * |
|---|-----------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------|--------------------|
| Készpénzállomány- banki egyenlegek | | | | | | | |
| Bank | lekövetési idő | | | | | | |
| OTP Bank Nyrt. HUF | Folyószámla | 2,948 | | 0.12% | 514 | | 0.02% |
| Banki egyenlegek összesen: | | 2,948 | | 0.12% | 514 | | 0.02% |
| Átruházható értékpapírok | | | | | | | |
| Megnevezés | Futamidő | tőzsdei értékpapír | tőzsdén kívüli értékpapír | | tőzsdei értékpapír | tőzsdén kívüli értékpapír | |
| Részvények | | | | | | | |
| 4IG NYRT. | | 18,661 | 0 | 0.78% | 22,931 | 0 | 1.09% |
| AKKO INVEST | | 4,879 | 0 | 0.20% | 3,596 | 0 | 0.17% |
| ALTEO | | 8,650 | 0 | 0.36% | 11,473 | 0 | 0.54% |
| ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT | | 11,087 | 0 | 0.46% | 14,216 | 0 | 0.67% |
| APPENINN | | 3,154 | 0 | 0.13% | 3,227 | 0 | 0.15% |
| AUTOWALLIS NYRT. | | 5,615 | 0 | 0.24% | 10,161 | 0 | 0.48% |
| CIG PANNÓNIA | | 10,114 | 0 | 0.42% | 8,844 | 0 | 0.42% |
| GRAPHISOFT PARK SE | | 17,251 | 0 | 0.72% | 15,976 | 0 | 0.76% |
| MAGYAR TELEKOM | | 109,635 | 0 | 4.59% | 101,308 | 0 | 4.80% |
| MASTERPLAST | | 13,579 | 0 | 0.57% | 12,694 | 0 | 0.60% |
| MOL RT | | 616,311 | 0 | 25.83% | 658,666 | 0 | 31.21% |
| OPUS | | 30,981 | 0 | 1.30% | 39,260 | 0 | 1.86% |
| OTP TÖRZS (100) | | 914,511 | 0 | 38.33% | 654,600 | 0 | 31.02% |
| PANNERGY | | 8,153 | 0 | 0.34% | 8,722 | 0 | 0.41% |
| RICHTER - 100 | | 551,158 | 0 | 23.10% | 503,835 | 0 | 23.88% |
| WABERER'S INTERNATIONAL ZRT | | 7,361 | 0 | 0.31% | 6,680 | 0 | 0.32% |
| Részvény összesen: | | 2,331,100 | 0 | 97.69% | 2,076,190 | 0 | 98.39% |
| Átruházható értékpapírok összesen: | | 2,331,100 | | 97.69% | 2,076,190 | | 98.39% |
| Egyéb eszközök | | | | | | | |
| Követelések | | 56,194 | | 2.36% | 35,592 | | 1.69% |
| Aktív időbeli elhatárolások | | 0 | | 0.00% | 0 | | 0.00% |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | 0 | | 0.00% | 0 | | 0.00% |
| Egyéb eszközök összesen: | | 56,194 | | 2.36% | 35,592 | | 1.69% |
| ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN: | | 2,390,242 | | 100.17% | 2,112,297 | | 100.10% |
| Kötelezettségek | | -4,127 | | -0.17% | -2,100 | | -0.10% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK: | | 2,386,115 | | 100.00% | 2,110,196 | | 100.00% |

Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCI. törvény 6.melléklet):

| | 2021.12.31 | Megjegyzés | Megosztás (%) * | 2022.06.30 | Megjegyzés | Megosztás (%) * |
|--|------------|------------|--------------------|------------|------------|--------------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok: | 2,331,100 | | 97.69% | 2,076,190 | | 98.39% |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.: | 0 | | 0.00% | 0 | | 0.00% |
| a fentiekből: | | | | | | |
| c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.: | 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 Nettó Eszközérték százalékos arányában | | | | | | |

3. Mérleg és eredménykimutatás

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Mérleg

| adatok ezer Ft-ban | | | |
|---------------------|---|--------------------------------|-----------------------------|
| A tétel megnevezése | | Előző év 2021. december 31. | Tárgyév 2022. június 30. |
| a. | b. | c. | d. |
| 01. | A) Befektetett eszközök | 0 | 0 |
| 02. | I. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 03. | 1. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 04. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 05. | a) kamatokból, osztalékból | 0 | 0 |
| 06. | b) egyéb piaci megítélésből | 0 | 0 |
| 07. | II. Hosszú lejáratú bankbetétek | 0 | 0 |
| 08. | B. Forgóeszközök | 2.390.242 | 2.118.844 |
| 09. | I. Követelések | 56.194 | 36.184 |
| 10. | 1. Követelések | 56.194 | 36.184 |
| 11. | 2. Követelések értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| 12. | 3. Külföldi pénzürekre szóló követelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 13. | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 14. | II. Értékpapírok | 2.331.100 | 2.080.962 |
| 15. | 1. Értékpapírok | 1.926.698 | 2.253.195 |
| 16. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 404.402 | -172.233 |
| 17. | a) kamatokból, osztalékból | 0 | 0 |
| 18. | b) egyéb piaci megítélésből | 404.402 | -172.233 |
| 19. | III. Pénzeszközök | 2.948 | 1.698 |
| 20. | 1. Pénzeszközök | 2.948 | 1.698 |
| 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. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 26. | ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN: | 2.390.242 | 2.118.844 |
| 27. | E. Saját tőke | 2.386.115 | 2.115.647 |
| 28. | I. Induló tőke | 1.200.000 | 1.375.000 |
| 29. | 1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke | 8.750.000 | 8.925.000 |
| 30. | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -7.550.000 | -7.550.000 |
| 31. | II. Tőkeváltozás (tőkeövekmény) | 1.186.115 | 740.647 |
| 32. | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonnási értékkülönözete | -669.340 | -669.339 |
| 33. | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete | 191.733 | 299.686 |
| 34. | 2. Értékelési különbözet tartaléka | 404.402 | -172.233 |
| 35. | 3. Előző évek(ek) eredménye | 1.186.210 | 1.259.320 |
| 36. | 4. Üzleti év eredménye | 73.110 | 23.213 |
| 37. | F. Céltartalékok | 0 | 0 |
| 38. | G. Kötelezettségek | 4.127 | 3.197 |
| 39. | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| 40. | II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 4.127 | 3.197 |
| 41. | III. Külföldi pénzürekre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 42. | H. Passzív időbeli elhatárolások | 0 | 0 |
| 43. | FORRASOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN: | 2.390.242 | 2.118.844 |

Eredménykimutatás

| adatok ezer Ft-ban | | | |
|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| A tétel megnevezése | | Előző év 2021.01.01-2021.12.31. | Tárgyév 2022.01.01-2022.06.30. |
| a. | b. | c. | d. |
| 01. | I. Pénzügyi műveletek bevételei | 109.343 | 79.784 |
| 02. | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 21.303 | 49.016 |
| 03. | III. Egyéb bevételek | 0 | 0 |
| 04. | IV. Működési költségek | 13.841 | 6.993 |
| 05. | V. Egyéb ráfordítások | 1.089 | 562 |
| 06. | VI. Fizetett/fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| 07. | VII. Tárgyévi eredmény | 73.110 | 23.213 |

Kelt: BUDAPEST, 2022. augusztus 15.

Eder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.