

OTP MAXIMA Kötvény Alap

Éves jelentés

2021. december 31.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP MAXIMA Kötvény Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2021. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2021. 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 könyvvizsgálataért 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az Alap 2020. évi számviteli információit más könyvvizsgáló auditálta, aki azokról 2021. április 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

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 2021. 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 jelenenivalónk.

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.

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 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.

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, 2022. április 28.



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



Mészáros Péter
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005805



OTP Maxima Kötvény Alap

Éves jelentés a 2021. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2021. január 1-től
2021. 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 Maxima Kötvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. 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	40.444.993	35.706.370
09.	I. Követelések	0	234.478
10.	1. Követelések	0	234.478
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	40.212.890	35.220.484
15.	1. Értékpapírok	38.769.986	36.172.033
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	1.442.904	-951.549
17.	a) kamatokból, osztalékokból	317.652	378.104
18.	b) egyéb	1.125.252	-1.329.653
19.	III. Pénzeszközök	232.103	251.408
20.	1. Pénzeszközök	232.103	251.408
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	-35.056	-276.016
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	40.409.937	35.430.354
27.	E. Saját tőke	39.185.306	34.694.297
28.	I. Induló tőke	9.285.672	9.068.613
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	91.232.316	93.955.346
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-81.946.644	-84.886.733
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	29.899.634	25.625.684
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-88.993.139	-98.057.386
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	105.640.096	113.855.643
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	1.407.848	-1.227.565
35.	3. Előző év(ek) eredménye	11.383.292	11.844.829
36.	4. Tárgyévi eredmény	461.537	-789.837
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1.224.631	736.057
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.224.631	736.057
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	40.409.937	35.430.354

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2.813.394	2.888.346
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.951.182	3.204.569
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	386.195	454.990
05.	V. Egyéb ráfordítások	14.480	18.624
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	461.537	-789.837

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Maxima Kötvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-107, 2000.december 22.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2000.december 22-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2021.01.01-2021.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2022. április 28.
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 Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. 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 Mészáros Péter, kamarai tagsági száma: 005805.

14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.080 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/hu/fooldal>

A beszámoló fordulónapja utáni események bemutatása:

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. Az Alapkezelő vezetése a 2021-es év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2021. december 31-i Éves jelentés adataira nincs hatása. Az Alapkezelő megvizsgálta a konfliktus hatását az Alap vonatkozásában és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az Alap orosz kitettsége 2021.12.31-én és 2022.04.20-án is 5% alatti.

A 2022-es évben az értékelési folyamat során – az Alapkezelő számára elérhető piaci árak hiányában – az Alapkezelő Értékelési Bizottsága a rendelkezésre álló információkat felhasználva valószínűségekkel súlyozott eszközértékelést alkalmaz. Nem zárható azonban ki, hogy az Alapban található orosz eszközök értéke az Alapkezelő által alkalmazott értékelési modellből adódó áráktól jelentősen eltér.

Az Alapkezelő menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg fogja tenni az üzleti kockázat mérséklése érdekében.

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 értékkülönbözeteiként 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 értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -316.223 eFt, amely 2.888.346 eFt bevétel és 3.204.569 eFt ráfordítás különbsége. 454.990 eFt működési költség és 18.624 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 789.837 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2021. 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 Maxima Kötvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	199.463		15.132		0,04%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	32.485		234.642		0,66%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	155		1.634		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		232.103		251.408		0,70%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		32.304.419		26.248.407		74,10%
2022/C	2019.03.06 - 2022.08.24	542.541		0		0,00%
2023/A	2007.01.10 - 2023.11.24	5.625		0		0,00%
2023/C	2020.04.15 - 2023.08.23	1.931.494		0		0,00%
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	1.435.222		1.307.327		3,69%
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	1.334.707		1.042.768		2,94%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	1.886.903		2.237.382		6,32%
2025/C	2019.11.13 - 2025.11.26	1.956.610		869.783		2,46%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	653.268		305.648		0,86%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	5.556.338		4.906.776		13,85%
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	506.428		605.422		1,71%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	845.207		620.268		1,75%
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	2.836.359		1.763.178		4,98%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	6.650.537		3.195.581		9,02%
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	819.327		1.007.431		2,84%
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	0		440.086		1,24%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	33.445		433.283		1,22%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	597.621		934.546		2,64%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	0		27.226		0,08%
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 - 2026.05.03	332.184		0		0,00%
BGB 0 10/22/2031	2021.01.19 - 2031.10.22	0		906.903		2,56%
CHINA 0.125 11/12/2026	2019.11.12 - 2026.11.12	368.483		0		0,00%
CHINA 0.5 11/12/2031	2019.11.12 - 2031.11.12	368.637		362.202		1,02%
CHINA 1 11/12/2039	2019.11.12 - 2031.11.12	371.493		357.749		1,01%
EUROPEAN UNION 0 06/02/20	2021.02.02 - 2028.06.02	0		2.086.279		5,89%
EUROPEAN UNION 0 07/04/20	2020.12.01 - 2035.07.04	845.105		0		0,00%
QATAR 2.375 06/02/21	2016.06.02 - 2021.06.02	210.308		0		0,00%
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21 - 2028.09.21	0		1.079.192		3,05%
REPHUN 1.125 04/28/2026	2020.04.28 - 2026.04.28	193.787		0		0,00%
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 - 2027.04.19	811.241		794.798		2,24%
SERBIA 3.125 05/15/2027	2020.05.15 - 2027.05.15	209.239		0		0,00%
TURKEY 4.625 03/31/2025	2019.01.31 - 2025.03.31	750.714		710.745		2,01%
TURKEY 5.6 11/14/2024	2019.11.14 - 2024.11.14	251.596		253.834		0,72%
Vállalati kötvények:		7.452.865		8.072.579		22,78%
BLACK SEA TRADE AND DE'	2020.10.19 - 2023.10.19	1.006.709		568.386		1,60%
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL	2016.05.06 - 2021.05.06	303.060		0		0,00%
ENERGO PRO 4 12/07/2022	2017.12.07 - 2022.12.07	0		369.627		1,04%
ENERGO PRO AS 4.5% 05/04/2	2018.05.04 - 2024.05.04	366.976		0		0,00%
GAZPRU 2.949 01/24/2024	2018.11.16 - 2024.01.24	395.521		394.923		1,12%
GTCAPW 2.25 06/23/2026	2021.06.23 - 2026.06.23	0		551.986		1,56%
INTL INVST BANK 1.25 10/18/	2019.10.18 - 2022.10.18	496.059		485.984		1,37%
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 - 2029.05.23	0		494.359		1,40%
MAGYAR 0.5 08/24/22	2019.12.11 - 2022.08.24	731.165		721.183		2,04%
MAGYAR 1 11/24/2023	2019.09.25 - 2023.11.24	100.644		0		0,00%
MAGYAR 1.375 06/24/2025	2020.06.24 - 2025.06.24	114.842		0		0,00%
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 - 2024.06.26	321.067		292.093		0,82%
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	0		316.196		0,89%
MOLHB 1.5 10/08/2027	2020.10.08 - 2027.10.08	378.673		377.097		1,06%
MOLHB 2.625 04/28/23	2016.04.28 - 2023.04.28	239.414		236.771		0,67%
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	0		444.526		1,26%
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/3	2021.05.31 - 2028.05.31	0		442.954		1,25%
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	0		135.745		0,38%
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	0		135.745		0,38%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	641.004		1.161.359		3,28%

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megoszlás (%)
PCRK 2024/A 2021.06.24 - 2024.06.24	0	378.543	1,07%
PKOBHB 0.25 11/23/21 2019.01.28 - 2021.11.23	734.260	0	0,00%
QATAR PETROLEUM 2.25 07/ 2021.07.12 - 2031.07.12	0	326.754	0,92%
SAUDI ARAMCO 1.625 11/24/ 2020.11.24 - 2025.11.24	76.169	0	0,00%
VOLKSWAGEN GROUP 0.75 1 2020.11.24 - 2022.11.23	373.317	0	0,00%
VOLKSWAGEN GROUP 0.875 2020.11.24 - 2023.11.22	374.002	0	0,00%
VOLKSWAGEN GROUP 1.25 1 2020.11.24 - 2025.11.24	374.968	0	0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/ 2019.07.11 - 2022.07.11	237.172	238.348	0,67%
WINGHOLDING ZRT 4 08/07/ 2018.08.07 - 2021.08.07	187.843	0	0,00%
Jelzáloglevelek:	177.780	597.675	1,69%
TJ26NF02 2021.01.28 - 2026.12.22	0	293.250	0,83%
TJ30NF01 2020.07.31 - 2030.08.21	177.780	138.132	0,39%
TJ31NF01 2021.02.25 - 2031.10.22	0	166.293	0,47%
Befektetési jegyek:	0	277.826	0
FINEXT OPTIMUM 1. RÉSZALAP	0	277.826	0
Átruházható értékpapírok összesen:	39.935.064	277.826	34.918.661
Egyéb eszközök			
Követelések	0	234.478	0,66%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-35.056	-276.016	-0,78%
Egyéb eszközök összesen:	-35.056	-41.538	-0,12%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	40.409.937	35.430.354	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	34.904	36.104	4,91%
Letétkezelői díj	3.488	3.633	0,49%
Költségként elszámolt egyéb tétel	4.515	4.233	0,57%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.181.724	692.087	94,03%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	1.224.631	736.057	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	39.185.306	34.694.297	

II. Forgatomban lévő befektetési jegyek száma

A forgatomban lévő befektetési jegyek száma :	9.285.672.881	9.068.612.791
---	---------------	---------------

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,219975	3,825756
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,219158	3,825473 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgatomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	39.935.064	98,83%	34.918.661	98,57%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	277.826	0,69%	301.823	0,85%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	39.935.064	98,83%	34.918.661	98,57%

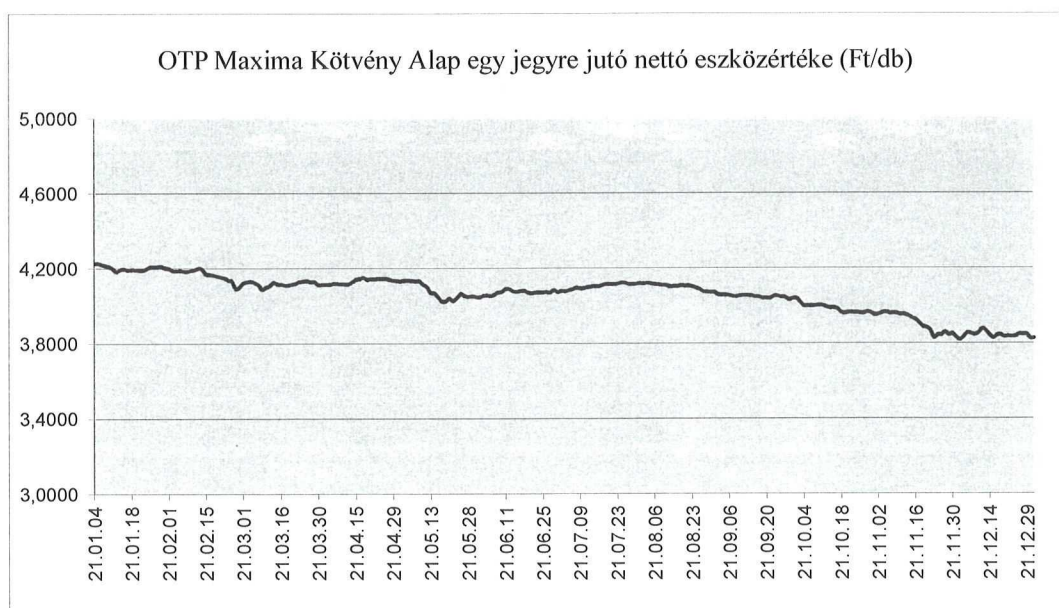
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	862.212	-316.223
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-362.683	-425.635
d) a letétkezelő díjai:	-11.688	-15.005
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-117	0
bankköltség:	-156	-122
felügyeleti díj:	-10.072	-13.148
egyéb költség és ráfordítás:	-15.959	-19.704
f) nettó jövedelem:	461.537	-789.837
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	461.537	-789.837
h) a tőkeszámla változása:	6.948.643	-1.065.759
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékesítése:	126.448	-2.635.413
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 Maxima Kötvény Alap

VI. 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)
2017. december 31.	5,61%	10.206.561.841	39.326.677.585	3,853078
2018. december 31.	-2,14%	6.895.210.729	25.998.719.418	3,770547
2019. december 31.	7,85%	7.782.704.663	31.648.678.137	4,066540
2020. december 31.	3,77%	9.285.672.881	39.185.306.440	4,219975
2021. január 29.		9.625.054.633		4,201534
2021. február 26.		9.632.552.913		4,101586
2021. március 31.		9.545.686.465		4,113561
2021. április 30.		9.556.305.076		4,132339
2021. május 31.		9.505.025.688		4,051433
2021. június 30.		9.848.161.913		4,083142
2021. július 30.		9.954.352.106		4,115609
2021. augusztus 31.		10.014.819.443		4,071589
2021. szeptember 30.		10.066.766.922		4,039511
2021. október 29.		10.343.138.797		3,950622
2021. november 30.		10.610.950.993		3,849589
2021. december 31.	-9,34%	9.068.612.791	34.694.297.301	3,825756

Az OTP Maxima Kötvény Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -9,34 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	402.585.447	63.203.695
2021. február	77.186.271	69.687.991
2021. március	24.660.237	111.526.685
2021. április	54.336.022	43.717.411
2021. május	19.012.455	70.291.843
2021. június	465.740.234	122.604.009
2021. július	174.533.823	68.343.630
2021. augusztus	122.113.919	61.646.582
2021. szeptember	121.718.530	69.771.051
2021. október	378.444.306	102.072.431
2021. november	430.161.426	162.349.230
2021. december	17.655.475	176.799.270
Összesen:	2.288.148.145	1.122.013.828

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	91.805.241	0
2021. február	101.369.181	139.154.718
2021. március	3.880.127	117.433.855
2021. április	11.623.779	16.990.748
2021. május	11.654.960	969.136.147
2021. június	17.029.564	23.615.936
2021. július	90.007.934	0
2021. augusztus	4.986.270	84.486.325
2021. október	7.300.622	3.613.417
2021. november	0	417.695.855
2021. december	95.223.286	45.948.370
Összesen:	434.880.964	1.818.075.371

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.
A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	677.770
Változó javadalmazás	988.789
Összesen	1.666.560

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	4	12	16
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	270.395	425.624	696.019

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid 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 lejárató likvid magyar állampapírokkal 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 kitettsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2020.12.31	2021.12.31	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	40.428.517.192	35.677.542.191	-11,7515%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			27.314.965	295.830	-1.362.388	26.248.407
2024/B	2015.03.18 -	2024.06.26	1.326.516	20.518	-39.707	1.307.327
2024/C	2015.03.18 -	2024.10.24	1.125.286	5.127	-87.645	1.042.768
2025/B	2014.01.15 -	2025.06.24	2.365.783	60.200	-188.601	2.237.382
2025/C	2019.11.13 -	2025.11.26	950.212	965	-81.394	869.783
2026/D	2017.05.24 -	2026.12.22	350.556	248	-45.156	305.648
2026/E	2020.09.02 -	2026.04.22	4.887.169	56.833	-37.226	4.906.776
2027/A	2016.01.13 -	2027.10.27	670.812	3.514	-68.904	605.422
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	735.225	7.117	-122.074	620.268
2029/A	2020.06.24 -	2029.05.23	1.894.973	25.110	-156.905	1.763.178
2031/A	2015.04.22 -	2031.10.22	3.707.578	22.218	-534.215	3.195.581
2033/A	2020.10.28 -	2033.04.20	1.050.659	19.400	-62.628	1.007.431
2034/A	2021.01.20 -	2034.06.22	507.744	6.670	-74.328	440.086
2038/A	2018.02.07 -	2038.10.27	454.389	2.906	-24.012	433.283
2041/A	2020.01.22 -	2041.04.25	952.762	24.024	-42.240	934.546
2051/G	2021.04.28 -	2051.04.28	28.333	822	-1.929	27.226
BGB 0 10/22/2031	2021.01.19 -	2031.10.22	922.712	556	-16.365	906.903
CHINA 0.5 11/12/2031	2019.11.12 -	2031.11.12	326.949	253	35.000	362.202
CHINA 1 11/12/2039	2019.11.12 -	2031.11.12	326.830	505	30.414	357.749
EUROPEAN UNION 0 06/	2021.02.02 -	2028.06.02	2.081.101	0	5.178	2.086.279
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21 -	2028.09.21	1.033.907	387	44.898	1.079.192
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 -	2027.04.19	774.018	12.341	8.439	794.798
TURKEY 4.625 03/31/2024	2019.01.31 -	2025.03.31	595.476	24.197	91.072	710.745
TURKEY 5.6 11/14/2024	2019.11.14 -	2024.11.14	245.975	1.919	5.940	253.834
Vállalati kötvények:			7.948.116	79.551	44.912	8.072.579
BLACK SEA TRADE ANI	2020.10.19 -	2023.10.19	600.000	3.066	-34.680	568.386
ENERGO PRO 4 12/07/202	2017.12.07 -	2022.12.07	354.383	1.011	14.233	369.627
GAZPRU 2.949 01/24/2024	2018.11.16 -	2024.01.24	322.700	10.196	62.027	394.923
GTCAPW 2.25 06/23/2026	2021.06.23 -	2026.06.23	523.639	6.551	21.796	551.986
INTL INVST BANK 1.25 1	2019.10.18 -	2022.10.18	495.434	1.284	-10.734	485.984
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 -	2029.05.23	567.329	4.847	-77.817	494.359
MAGYAR 0.5 08/24/22	2019.12.11 -	2022.08.24	730.292	1.304	-10.413	721.183
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 -	2024.06.26	321.680	6.603	-36.190	292.093
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 -	2029.10.24	313.772	977	1.447	316.196
MOLHB 1.5 10/08/2027	2020.10.08 -	2027.10.08	361.716	1.289	14.092	377.097
MOLHB 2.625 04/28/23	2016.04.28 -	2023.04.28	193.883	4.015	38.873	236.771
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 -	2027.11.18	437.344	476	6.706	444.526
NESTLE HUNGARIA 1.75	2021.05.31 -	2028.05.31	468.750	5.154	-30.950	442.954
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	135.507	193	45	135.745
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	135.507	193	45	135.745
OTPHB 2.875% 07/15/2024	2019.07.15 -	2029.07.15	1.102.311	14.823	44.225	1.161.359
PCRK 2024/A	2021.06.24 -	2024.06.24	355.380	9.655	13.508	378.543
QATAR PETROLEUM 2.2	2021.07.12 -	2031.07.12	302.787	3.474	20.493	326.754
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 -	2022.07.11	225.702	4.440	8.206	238.348
Jelzáloglevelek:			658.953	2.723	-64.001	597.675
TJ26NF02	2021.01.28 -	2026.12.22	293.089	164	-3	293.250
TJ30NF01	2020.07.31 -	2030.08.21	167.488	1.776	-31.132	138.132
TJ31NF01	2021.02.25 -	2031.10.22	198.376	783	-32.866	166.293
Befektetési jegyek:			249.999	0	51.824	301.823
FINEXT OPTIMUM I. RÉSZALAP			249.999	0	51.824	301.823
MINDÖSSZESEN:			36.172.033	378.104	-1.329.653	35.220.484

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2020.12.31-én:	HUF / EUR	-460.133	1.300	-460.133	474.669	14.536
	USD / HUF	-3.240	981.945	-963.446	981.945	18.499
	EUR / HUF	-12.710	4.587.873	-4.640.802	4.587.873	-52.929
	EUR / HUF	-2.280	817.334	-832.496	817.334	-15.162
	Összesen:					-35.056
2021.12.31-én:	USD / EUR	-1.912	1.638	-622.400	605.496	-16.904
	HUF / USD	-212.338	650	-212.197	211.709	-488
	EUR / HUF	-17.500	6.450.056	-6.483.644	6.229.129	-254.515
	EUR / HUF	-2.450	900.632	-904.141	900.032	-4.109
	Összesen:					-276.016

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

Fordulónapon nyitott szállítási repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Nyitott állás & sell back ügyletek:							
Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2021.12.31-én:							
2026/E	677.600	eFt	2021.12.29	617.267	2022.01.05	617.267	0
2026/E	40.000	eFt	2021.12.30	36.090	2022.01.03	36.090	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellel megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	9.285.672	2.723.030	-2.940.089	9.068.613
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	16.646.957	8.215.547	-9.064.247	15.798.257
Értékelési különbözet:	1.407.848	-1.227.565	-1.407.848	-1.227.565
Eredménytartalék:	11.383.292	461.537	0	11.844.829
Tárgyévi eredmény:	461.537	-789.837	-461.537	-789.837
Tőkenövekmény összesen:	29.899.634	6.659.682	-10.933.632	25.625.684
Saját tőke összesen:	39.185.306	9.382.712	-13.873.721	34.694.297

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	362.682.618	327.778.327	425.635.294	389.530.743
Letétkezelői díj	11.688.080	8.200.645	15.004.682	11.371.243
Bizományosi díj	116.815	116.815	0	0
Bankköltség	155.936	155.936	121.878	121.878
Felügyeleti díj	10.072.000	7.037.000	13.148.000	9.995.000
Könyvvizsgálat díja	1.479.550	0	1.079.500	0
Összesen:	386.194.999	343.288.723	454.989.354	411.018.864

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I.	Működési cash flow	-2.192.500	-4.640.877
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.998.944	-2.820.056
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	126.448	-2.635.413
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.382.395	-1.097.769
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	60.816	-234.478
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-231.309	2.394.453
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.127.046	-488.574
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	977	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	104.861	240.960
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-6.147.815	5.725.941
17.	Értékpapírok beszerzése -	-124.628.786	-195.042.310
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	116.020.490	198.738.032
19.	Kapott hozamok +	2.460.481	2.030.219
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	6.948.643	-1.065.759
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	21.709.440	10.938.577
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-14.760.797	-12.004.336
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-1.391.672	19.305
	Pénzeszközök nyitó értéke	1.623.775	232.103
	Pénzeszközök záró értéke	232.103	251.408

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Maxima Kötvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-107
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

Ft

Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke:	34.694.297.301
Egy jegyre jutó NEÉ:	3,825756
Darabszám:	9.068.612.791

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	736.057	100,00
Alapkezelői díj	36.104	4,90
Letétkezelői díj	3.633	0,49
Költségként elszámolt egyéb tétel	4.233	0,58
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	692.087	94,03
I/3. Céltartalékok:	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	736.057	100,00

II. ESZKÖZÖK

	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	251.408	0,71
II/2. Egyéb követelés:	234.478	0,66
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	35.220.484	99,41
II/4.1. Állampapírok (összes):	26.248.407	74,10
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):	19.696.705	55,60
2024/B államkötvény	1.320.840	3,69
2024/C államkötvény	1.084.870	2,94
2025/B államkötvény	2.091.670	6,32
2025/C államkötvény	978.540	2,46
2026/D államkötvény	328.570	0,86
2026/E államkötvény	5.444.670	13,85
2027/A államkötvény	647.750	1,71
2028/A államkötvény	542.020	1,75
2029/A államkötvény	2.054.950	4,98
2031/A államkötvény	3.514.440	9,02
2033/A államkötvény	1.229.330	2,84
2034/A államkötvény	560.630	1,24
2038/A államkötvény	535.730	1,22
2041/A államkötvény	1.164.530	2,64
2051/G államkötvény	30.260	0,08
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	6.551.702	18,50
BGB 0 10/22/2031 államkötvény	2.500.000	2,56
CHINA 0.5 11/12/2031 államkötvény	1.000.000	1,02
CHINA 1 11/12/2039 államkötvény	1.000.000	1,01
EUROPEAN UNION 0 06/02/2028 államkötvény	5.600.000	5,89
REPHUN 0.125 09/21/2028 államkötvény	3.000.000	3,05

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

ROMANI 2.375 04/19/27 államkötvény	EUR	2.000.000	794.798	2,24
TURKEY 4.625 03/31/2025 államkötvény	EUR	1.875.000	710.745	2,01
TURKEY 5.6 11/14/2024 államkötvény	USD	800.000	253.834	0,72
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			8.072.579	22,77
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			8.072.579	22,77
BLACK SEA TRADE AND DEVE 2.52 10/19/2023 k	HUF	600.000	568.386	1,60
ENERGO PRO 4 12/07/2022 kötvény	EUR	1.000.000	369.627	1,04
GAZPRU 2.949 01/24/2024 kötvény	EUR	1.000.000	394.923	1,11
GTCAPW 2.25 06/23/2026 kötvény	EUR	1.500.000	551.986	1,56
INTL INVST BANK 1.25 10/18/2022 kötvény	HUF	500.000	485.984	1,37
MAEXIM 2.5 05/23/2029 kötvény	HUF	580.000	494.359	1,40
MAGYAR 0.5 08/24/22 kötvény	HUF	732.210	721.183	2,04
MAGYAR 2.6 06/26/2024 kötvény	HUF	300.000	292.093	0,82
MAGYAR 4.6 10/24/2029 kötvény	HUF	323.000	316.196	0,89
MOLHB 1.5 10/08/2027 kötvény	EUR	1.000.000	377.097	1,06
MOLHB 2.625 04/28/23 kötvény	EUR	610.000	236.771	0,67
MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény	EUR	1.224.000	444.526	1,26
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/31/2028 kötvény	HUF	500.000	442.954	1,25
OTP KMRP I 2031 kötvény	HUF	150.000	135.745	0,38
OTP KMRP II 2031 kötvény	HUF	150.000	135.745	0,38
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény	EUR	3.000.000	1.161.359	3,28
PCRK 2024/A kötvény	EUR	1.000.000	378.543	1,07
QATAR PETROLEUM 2.25 07/12/2031 kötvény	USD	1.000.000	326.754	0,92
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény	EUR	631.000	238.348	0,67
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			597.675	1,69
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			597.675	1,69
TJ26NF02 jelzáloglevél	HUF	341.700	293.250	0,83
TJ30NF01 jelzáloglevél	HUF	162.500	138.132	0,39
TJ31NF01 jelzáloglevél	HUF	201.210	166.293	0,47
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			301.823	0,85
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			301.823	0,85
FINEXT OPTIMUM I. RÉSZALAP	HUF	266.628	301.823	0,85
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-276.016	-0,78
Eszközök összesen:			35.430.354	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Maxima Kötvény 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, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.