



OTP Maxima Kötvény Alap

Éves jelentés a 2022. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2022. január 1-től
2022. 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 2021. december 31.	Tárgyév 2022. 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	35.706.370	27.073.260
09.	I. Követelések	234.478	112.845
10.	1. Követelések	234.478	112.845
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	35.220.484	26.527.012
15.	1. Értékpapírok	36.172.033	27.959.710
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-951.549	-1.432.698
17.	a) kamatokból, osztalékokból	378.104	480.505
18.	b) egyéb	-1.329.653	-1.913.203
19.	III. Pénzeszközök	251.408	433.403
20.	1. Pénzeszközök	251.408	433.403
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	327
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	327
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-276.016	313.167
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	35.430.354	27.386.754
27.	E. Saját tőke	34.694.297	26.573.454
28.	I. Induló tőke	9.068.613	8.309.830
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	93.955.346	97.071.620
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-84.886.733	-88.761.790
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	25.625.684	18.263.624
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-98.057.386	-107.817.628
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	113.855.643	120.893.146
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-1.227.565	-1.119.531
35.	3. Előző év(ek) eredménye	11.844.829	11.054.992
36.	4. Tárgyévi eredmény	-789.837	-4.747.355
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	736.057	813.300
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	736.057	813.300
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	35.430.354	27.386.754

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2021.01.01-2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01-2022.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2.888.346	5.123.592
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.204.569	9.500.319
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	454.990	357.813
05.	V. Egyéb ráfordítások	18.624	12.815
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-789.837	-4.747.355

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

Kelt: BUDAPEST, 2023. április 27.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

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: 2022.01.01-2022.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2023. április 27.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2022. 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 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 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -4.376.727 eFt, amely 5.123.592 eFt bevétel és 9.500.319 eFt ráfordítás különbsége. 357.813 eFt működési költség és 12.815 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 4.747.355 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2022. 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. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2022.01.01		Időszak záró állománya 2022.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folycsámla		15.132		56	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folycsámla		234.642		509	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folycsámla		1.634		19.938	0,07%
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.30 - 2023.01.02		0		412.900	1,51%
Banki egyenlegek összesen:			251.408		433.403	1,58%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		26.248.407		17.632.215		64,39%
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	1.307.327		0		0,00%
2024/C	2018.06.27 - 2024.10.24	1.042.768		147.880		0,54%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	2.237.382		1.480.227		5,41%
2025/C	2019.11.13 - 2025.11.26	869.783		0		0,00%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	305.648		248.593		0,91%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	4.906.776		210.175		0,77%
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	605.422		0		0,00%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	620.268		0		0,00%
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	0		125.872		0,46%
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	1.763.178		1.384.888		5,06%
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	0		555.482		2,03%
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	0		900.778		3,29%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	3.195.581		1.376.631		5,03%
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	0		1.169.956		4,27%
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	0		250.076		0,91%
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	0		686.366		2,51%
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	1.007.431		640.056		2,34%
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	440.086		558.826		2,04%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	433.283		505.039		1,84%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	934.546		983.155		3,59%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	27.226		294.922		1,08%
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21 - 2028.09.21	1.079.192		445.467		1,63%
REPHUN 4.25 06/16/2031	2022.06.16 - 2031.06.16	0		416.851		1,52%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	0		179.892		0,66%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	0		339.361		1,24%
REPHUN 5.5 06/16/2034	2022.06.16 - 2034.06.16	0		260.414		0,95%
BGARIA 4.125 09/23/29	2022.09.23 - 2029.09.23	0		162.697		0,59%
BGARIA 4.625 09/23/34	2022.09.23 - 2034.09.23	0		173.562		0,63%
BGB 0 10/22/2031	2021.01.19 - 2031.10.22	906.903		0		0,00%
CHINA 0.5 11/12/2031	2019.11.12 - 2031.11.12	362.202		0		0,00%
CHINA 1 11/12/2039	2019.11.12 - 2031.11.12	357.749		0		0,00%
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	0		452.959		1,65%
EUROPEAN UNION 0 06/02/20	2021.02.02 - 2028.06.02	2.086.279		0		0,00%
ROMANI 2.125 03/07/2028	2022.02.07 - 2028.03.07	0		778.395		2,84%
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 - 2027.04.19	794.798		729.698		2,66%
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	0		250.396		0,91%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	0		447.840		1,64%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	0		409.018		1,49%
TURKEY 4.625 03/31/2025	2019.01.31 - 2025.03.31	710.745		772.182		2,82%
TURKEY 5.6 11/14/2024	2019.11.14 - 2024.11.14	253.834		294.561		1,08%
Diszkont kincstárjegyek:		0		186.609		0,68%
D230301	2022.11.30 - 2023.03.01	0		186.609		0,68%
Vállalati kötvények:		8.072.579		8.247.609		30,11%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	0		284.428		1,04%
BLACK SEA TRADE AND DE'	2020.10.19 - 2023.10.19	568.386		538.865		1,97%
ENERGO PRO 4 12/07/2022	2017.12.07 - 2022.12.07	369.627		0		0,00%
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	0		359.951		1,31%
GAZPRU 2.949 01/24/2024	2018.11.16 - 2024.01.24	394.923		0		0,00%
GTCAPW 2.25 06/23/2026	2021.06.23 - 2026.06.23	551.986		444.875		1,62%
INTL INVST BANK 1.25 10/18/	2019.10.18 - 2022.10.18	485.984		0		0,00%
KFW 9 07/08/2024	2022.07.08 - 2024.07.08	0		195.745		0,71%
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 - 2029.05.23	494.359		365.654		1,34%

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2022.01.01	Időszak záró állománya 2022.12.31	Megoszlás (%)
MAGYAR 0.375 06/09/2026 2021.06.09 - 2026.06.09	0	165.854	0,61%
MAGYAR 0.5 08/24/22 2019.12.11 - 2022.08.24	721.183	0	0,00%
MAGYAR 2.6 06/26/2024 2019.02.06 - 2024.06.26	292.093	264.746	0,97%
MAGYAR 4.6 10/24/2029 2021.12.08 - 2029.10.24	316.196	236.024	0,86%
MOLHB 1.5 10/08/2027 2020.10.08 - 2027.10.08	377.097	333.089	1,22%
MOLHB 2.625 04/28/23 2016.04.28 - 2023.04.28	236.771	247.789	0,90%
MVMHU 0.875 11/18/2027 2021.11.18 - 2027.11.18	444.526	350.824	1,28%
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/3 2021.05.31 - 2028.05.31	442.954	323.567	1,18%
NOVAKR 1.875 01/27/2025 2022.01.27 - 2025.01.27	0	372.946	1,36%
NOVALJ 10.75 11/28/2032 2022.11.28 - 2032.11.28	0	205.365	0,75%
NOVALJ 6 07/19/2025 2022.07.19 - 2025.07.19	0	162.670	0,59%
OTP KMRP I 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	135.745	101.522	0,37%
OTP KMRP II 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	135.745	101.522	0,37%
OTPHB 2.875% 07/15/2029 2019.07.15 - 2029.07.15	1.161.359	1.111.043	4,06%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	0	442.238	1,62%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	0	220.153	0,80%
PCRK 2024/A 2021.06.24 - 2024.06.24	378.543	393.211	1,44%
QATAR PETROLEUM 2.25 07/ 2021.07.12 - 2031.07.12	326.754	315.866	1,15%
RABHUG 8.75 11/22/2025 2022.11.22 - 2025.11.22	0	290.732	1,06%
RABHUG 9.985 06/30/2028 2022.06.30 - 2028.06.30	0	242.531	0,89%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2022.07.11	238.348	0	0,00%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	0	176.399	0,64%
Jelzáloglevelek:	597.675	460.579	1,69%
TJ26NF02 2021.01.28 - 2026.12.22	293.250	236.940	0,87%
TJ30NF01 2020.07.31 - 2030.08.21	138.132	103.558	0,38%
TJ31NF01 2021.02.25 - 2031.10.22	166.293	120.081	0,44%
Befektetési jegyek:	301.823	0	0,00%
FINEXT OPTIMUM I. RÉSZALAP	301.823	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	35.220.484	0	26.527.012
Egyéb eszközök			
Követelések	234.478	112.845	0,41%
Aktív időbeli elhatárolások	0	327	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-276.016	313.167	1,14%
Egyéb eszközök összesen:	-41.538	426.339	1,55%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	35.430.354	27.386.754	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	36.104	30.600	3,76%
Letétkezelői díj	3.633	3.078	0,38%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel	4.233	3.242	0,40%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	692.087	776.380	95,46%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	736.057	813.300	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	34.694.297	26.573.454	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9.068.612.791	8.309.829.657
---	---------------	---------------

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

	2021.12.31	2022.12.31
Jelen dokumentum alapján:	3,825756	3,197834
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	3,825473	3,197993 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban 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	2022.01.01	Megoszl.(%)	2022.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	34.918.661	98,56%	26.527.012	96,87%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	301.823	0,85%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	186.609	0,68%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	34.918.661	98,56%	26.527.012	96,87%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2021. december 31- el zárult üzleti év	2022. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-316.223	-4.376.727
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-425.635	-333.761
d) a letétkezelő díjai:	-15.005	-12.634
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-1.018
bankköltség:	-122	-321
felügyeleti díj:	-13.148	-8.999
egyéb költség és ráfordítás:	-19.704	-13.895
f) nettó jövedelem:	-789.837	-4.747.355
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-789.837	-4.747.355
h) a tőkeszámla változása:	-1.065.759	-3.481.522
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értécsökkenése:	-2.635.413	108.034
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)
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. december 31.	-9,34%	9.068.612.791	34.694.297.301	3,825756
2022. január 31.		8.914.123.846		3,745805
2022. február 28.		8.867.211.948		3,620484
2022. március 31.		8.616.638.059		3,518382
2022. április 29.		8.702.261.104		3,395410
2022. május 31.		8.640.212.736		3,383477
2022. június 30.		8.566.098.229		3,187302
2022. július 29.		8.515.722.134		3,086563
2022. augusztus 31.		8.638.361.961		3,096564
2022. szeptember 30.		8.715.134.938		2,993157
2022. október 28.		8.752.077.685		2,944991
2022. november 30.		9.370.835.950		3,315599
2022. december 31.	-16,41%	8.309.829.657		26.573.454.411

Az OTP Maxima Kötvény Alap 2022. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -16,41 % lett.

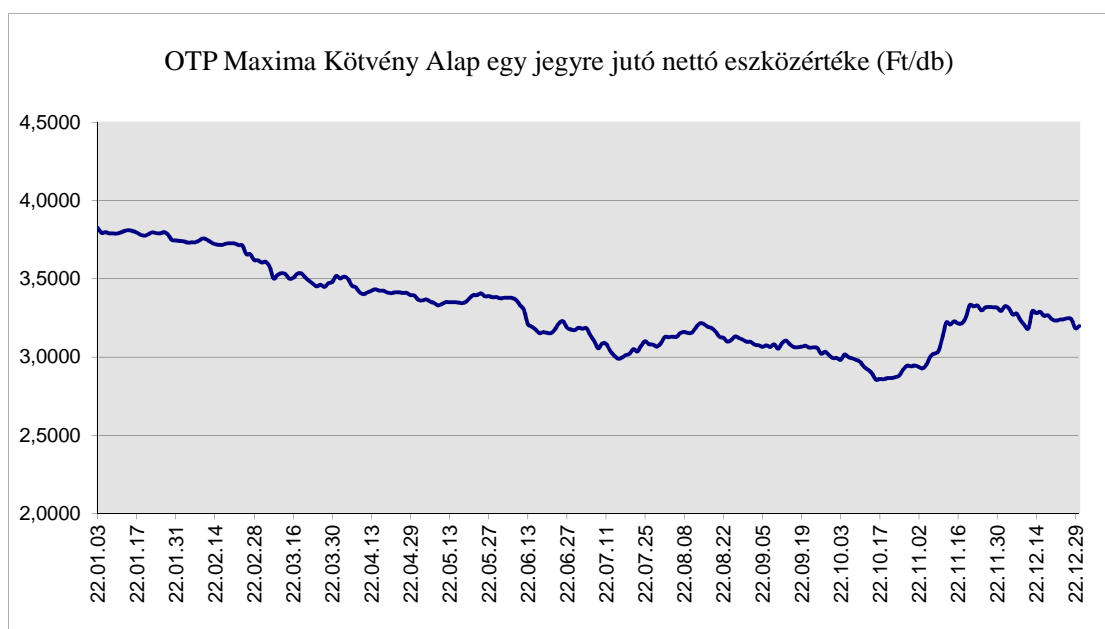
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	6.977.969	161.466.914
2022. február	69.008.028	115.919.926
2022. március	3.873.653	254.447.542
2022. április	204.805.760	119.182.715
2022. május	14.753.404	76.801.772
2022. június	5.540.787	79.655.294
2022. július	31.549.046	81.925.141
2022. augusztus	157.023.810	34.383.983
2022. szeptember	128.007.312	51.234.335
2022. október	179.610.530	142.667.783
2022. november	689.904.469	71.146.204
2022. december	282.389.649	215.075.630
Összesen:	1.773.444.417	1.403.907.239

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2022. január	15.116.293	980.277.323
2022. március	11.709.537	0
2022. április	0	9.131.736
2022. május	9.764.201	27.679.263
2022. június	0	418.938.193
2022. július	81.494.469	120.706.491
2022. augusztus	184.586.990	0
2022. szeptember	4.182.535	336.990.014
2022. október	12.758.100	31.261
2022. november	1.014.873.691	5.607.341
2022. december	8.344.293	571.788.799
Összesen:	1.342.830.109	2.471.150.421

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



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/bemutatkozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1.037.785
Változó javadalmazás	823.865
Összesen	1.861.650

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2022. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	6	17	23
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	344.331	459.690	804.021

*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 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 állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP 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

	2021.12.31	2022.12.31	Változás 2022/2021
Tőkeáttétel *	35.677.542.191	234.071.183.152	556,0743%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		18.113.063	348.765	-829.613	17.632.215
2024/C	2018.06.27 - 2024.10.24	180.136	816	-33.072	147.880
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	1.457.033	47.133	-23.939	1.480.227
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	350.556	248	-102.211	248.593
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	204.979	2.857	2.339	210.175
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	121.273	6.535	-1.936	125.872
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	1.383.191	24.792	-23.095	1.384.888
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	546.953	9.500	-971	555.482
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	946.213	14.235	-59.670	900.778
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	1.293.366	13.013	70.252	1.376.631
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	1.151.602	7.869	10.485	1.169.956
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	244.272	7.112	-1.308	250.076
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	811.426	24.764	-149.824	686.366
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	902.298	16.922	-279.164	640.056
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	528.418	11.691	18.717	558.826
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	669.384	5.060	-169.405	505.039
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	949.351	38.718	-4.914	983.155
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	306.637	14.411	-26.126	294.922
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21 - 2028.09.21	476.402	210	-31.145	445.467
REPHUN 4.25 06/16/2031	2022.06.16 - 2031.06.16	429.423	10.406	-22.978	416.851
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	180.531	1.012	-1.651	179.892
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	364.139	813	-25.591	339.361
REPHUN 5.5 06/16/2034	2022.06.16 - 2034.06.16	261.164	667	-1.417	260.414
BGARIA 4.125 09/23/29	2022.09.23 - 2029.09.23	163.337	1.846	-2.486	162.697
BGARIA 4.625 09/23/34	2022.09.23 - 2034.09.23	170.938	2.176	448	173.562
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	484.387	9.609	-41.037	452.959
ROMANI 2.125 03/07/2028	2022.02.07 - 2028.03.07	766.818	17.388	-5.811	778.395
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 - 2027.04.19	731.349	13.387	-15.038	729.698
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	272.930	10.790	-33.324	250.396
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	442.520	4.079	1.241	447.840
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	423.671	2.247	-16.900	409.018
TURKEY 4.625 03/31/2025	2019.01.31 - 2025.03.31	652.339	26.246	93.597	772.182
TURKEY 5.6 11/14/2024	2019.11.14 - 2024.11.14	246.027	2.213	46.321	294.561
Diszkont kincstárjegyek:		186.110	0	499	186.609
D230301	2022.11.30 - 2023.03.01	186.110	0	499	186.609
Vállalati kötvények:		9.001.584	129.017	-882.992	8.247.609
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	285.801	3.602	-4.975	284.428
BLACK SEA TRADE ANI	2020.10.19 - 2023.10.19	600.000	3.065	-64.200	538.865
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	357.512	4.537	-2.098	359.951
GTCAPW 2.25 06/23/2026	2021.06.23 - 2026.06.23	523.639	7.106	-85.870	444.875
KFW 9 07/08/2024	2022.07.08 - 2024.07.08	200.000	8.729	-12.984	195.745
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 - 2029.05.23	567.329	4.847	-206.522	365.654
MAGYAR 0.375 06/09/202	2021.06.09 - 2026.06.09	172.824	424	-7.394	165.854
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.06 - 2024.06.26	321.680	6.603	-63.537	264.746
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	313.772	2.809	-80.557	236.024
MOLHB 1.5 10/08/2027	2020.10.08 - 2027.10.08	361.716	1.398	-30.025	333.089
MOLHB 2.625 04/28/23	2016.04.28 - 2023.04.28	193.883	4.355	49.551	247.789
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	437.344	517	-87.037	350.824
NESTLE HUNGARIA 1.75	2021.05.31 - 2028.05.31	468.750	5.154	-150.337	323.567
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	356.764	6.970	9.212	372.946

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 - 2032.11.28	206.815	2.004	-3.454	205.365
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	165.512	4.369	-7.211	162.670
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	135.507	193	-34.178	101.522
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	135.507	193	-34.178	101.522
OTPHB 2.875% 07/15/2021	2019.07.15 - 2029.07.15	1.155.672	16.079	-60.708	1.111.043
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	445.863	11.411	-15.036	442.238
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	224.008	351	-4.206	220.153
PCRK 2024/A	2021.06.24 - 2024.06.24	355.380	10.472	27.359	393.211
QATAR PETROLEUM 2.2	2021.07.12 - 2031.07.12	302.787	4.006	9.073	315.866
RABHUG 8.75 11/22/2025	2022.11.22 - 2025.11.22	284.991	2.687	3.054	290.732
RABHUG 9.985 06/30/202	2022.06.30 - 2028.06.30	250.000	12.652	-20.121	242.531
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 - 2025.07.11	178.528	4.484	-6.613	176.399
Jelzáloglevelek:		658.953	2.723	-201.097	460.579
TJ26NF02	2021.01.28 - 2026.12.22	293.089	164	-56.313	236.940
TJ30NF01	2020.07.31 - 2030.08.21	167.488	1.776	-65.706	103.558
TJ31NF01	2021.02.25 - 2031.10.22	198.376	783	-79.078	120.081
MINDÖSSZESEN:		27.959.710	480.505	-1.913.203	26.527.012

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás érték forintban	forint érték	
		2021.12.31-én:	USD / EUR	-1.912	1.638	
	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
2022.12.31-én:	EUR / HUF	-4.410	1.875.555	-1.763.239	1.857.445	94.206
	EUR / HUF	-432	197.578	-170.465	182.194	11.729
	EUR / HUF	-10.000	4.255.700	-3.968.681	4.010.557	41.876
	USD / EUR	-3.990	3.764	-1.495.359	1.504.935	9.576
	EUR / HUF	-700	301.944	-277.231	284.166	6.935
	EUR / HUF	5.317.962	-13.000	5.302.452	-5.201.601	100.851
	EUR / HUF	1.217.606	-3.030	1.214.645	-1.212.437	2.208
	Összesen:					267.381

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
RXH3 - EURO BUND FUT	Eladás	EUR	80	1,329	691.200	276.653
2022. összesen:						276.653

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

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

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2021. december 31.	Tárgyév 2022. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	0	7.152.640.576
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	0	-7.383.507.012
A kamatswap ügylet piaci értéke:	0	-230.866.436
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	25.975.833
A mérlegén kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	0	7.100.000.000

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
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
2022.12.31-én:							
2025/B	740.000	eFt	2022.12.21	680.807	2023.01.04	680.807	0
ROMANI 2.375 04/19/27	237.000	EUR	2022.12.30	216.935	2023.01.04	216.935	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű 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:	9.068.613	3.116.274	-3.875.057	8.309.830
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	15.798.257	7.037.503	-9.760.242	13.075.518
Értékelési különbözet:	-1.227.565	-1.119.531	1.227.565	-1.119.531
Eredménytartalék:	11.844.829	0	-789.837	11.054.992
Tárgyévi eredmény:	-789.837	-4.747.355	789.837	-4.747.355
Tőkenövekmény összesen:	25.625.684	1.170.617	-8.532.677	18.263.624
Saját tőke összesen:	34.694.297	4.286.891	-12.407.734	26.573.454

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	425.635.294	389.530.743	333.761.218	303.161.138
Letétkezelői díj	15.004.682	11.371.243	12.634.007	9.556.089
Bizományosi díj	0	0	1.018.032	1.018.032
Bankköltség	121.878	121.878	321.379	321.379
Felügyeleti díj	13.148.000	9.995.000	8.999.000	6.837.000
Könyvvizsgálat díja	1.079.500	0	1.079.500	0
Összesen:	454.989.354	411.018.864	357.813.136	320.893.638

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2021.01.01- 2021.12.31.	2022.01.01- 2022.12.31.
I. Működési cash flow	-4.640.877	-9.592.481
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-2.820.056	-7.985.652
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-2.635.413	108.034
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.097.769	-1.805.378
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-234.478	121.633
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	2.394.453	481.149
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-488.574	77.243
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-327
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	240.960	-589.183
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	5.725.941	13.255.998
17. Értékpapírok beszerzése -	-195.042.310	-197.447.070
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	198.738.032	207.464.771
19. Kapott hozamok +	2.030.219	3.238.297
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1.065.759	-3.481.522
20. Befektetési jegy kibocsátás +	10.938.577	10.153.777
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-12.004.336	-13.635.299
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	19.305	181.995
Pénzeszközök nyitó értéke	232.103	251.408
Pénzeszközök záró értéke	251.408	433.403

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):	2022.12.31
Saját tőke:	26.573.454.411
Egy jegyre jutó NEÉ:	3,197834
Darabszám:	8.309.829.657

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		813.300	100,00
Alapkezelői díj		30.600	3,76
Letétkezelői díj		3.078	0,38
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.242	0,40
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		776.380	95,46
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		813.300	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				20.503	0,07
II/2. Egyéb követelés:				112.845	0,41
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	412.900	1,51
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				412.900	1,51
		OTP	22.12.30 - 23.01.02	412.900	1,51
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában		26.527.012	96,87
II/4.1. Állampapírok (összes):				17.818.824	65,07
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				13.160.907	48,08
2024/C államkötvény	HUF		172.610	147.880	0,54
2025/B államkötvény	HUF		1.637.670	1.480.227	5,41
2026/D államkötvény	HUF		328.570	248.593	0,91
2026/E államkötvény	HUF		273.670	210.175	0,77
2028/B államkötvény	HUF		152.760	125.872	0,46
2029/A államkötvény	HUF		2.028.950	1.384.888	5,06
2029/B államkötvény	HUF		555.000	555.482	2,03
2030/A államkötvény	HUF		1.302.240	900.778	3,29
2031/A államkötvény	HUF		2.058.410	1.376.631	5,03
2032/A államkötvény	HUF		1.591.270	1.169.956	4,27
2032/B államkötvény	HUF		254.580	250.076	0,91
2032/G államkötvény	HUF		917.180	686.366	2,51
2033/A államkötvény	HUF		1.072.330	640.056	2,34
2034/A államkötvény	HUF		982.630	558.826	2,04
2038/A államkötvény	HUF		932.850	505.039	1,84
2041/A államkötvény	HUF		1.876.780	983.155	3,59
2051/G államkötvény	HUF		530.260	294.922	1,08
REPHUN 0.125 09/21/2028 államkötvény	EUR		1.500.000	445.467	1,63
REPHUN 4.25 06/16/2031 államkötvény	EUR		1.122.000	416.851	1,52
REPHUN 5 02/22/2027 államkötvény	EUR		450.000	179.892	0,66
REPHUN 5.25 06/16/2029 államkötvény	USD		940.000	339.361	1,24
REPHUN 5.5 06/16/2034 államkötvény	USD		736.000	260.414	0,95
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				186.609	0,68
D230301 diszkont kincstárjegy	HUF		192.310	186.609	0,68

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			4.471.308	16,31
BGARIA 4.125 09/23/29 államkötvény	EUR	408.000	162.697	0,59
BGARIA 4.625 09/23/34 államkötvény	EUR	429.000	173.562	0,63
CROATI 2.875 04/22/2032 államkötvény	EUR	1.200.000	452.959	1,65
ROMANI 2.125 03/07/2028 államkötvény	EUR	2.275.000	778.395	2,84
ROMANI 2.375 04/19/27 államkötvény	EUR	2.000.000	729.698	2,66
ROMANI 3.75 02/07/2034 államkötvény	EUR	800.000	250.396	0,91
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény	EUR	1.500.000	447.840	1,64
ROMANI 5.25 11/25/2027 államkötvény	USD	1.124.000	409.018	1,49
TURKEY 4.625 03/31/2025 államkötvény	EUR	1.875.000	772.182	2,82
TURKEY 5.6 11/14/2024 államkötvény	USD	800.000	294.561	1,08
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			8.247.609	30,11
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			8.247.609	30,11
BGOSK 4 09/08/2027 kötvény	EUR	714.000	284.428	1,04
BLACK SEA TRADE AND DEVE 2.52 10/19/2023 k	HUF	600.000	538.865	1,97
ERSHUN 1.25 02/04/2026 kötvény	HUF	1.000	359.951	1,31
GTCAPW 2.25 06/23/2026 kötvény	EUR	1.500.000	444.875	1,62
KFW 9 07/08/2024 kötvény	HUF	200.000	195.745	0,71
MAEXIM 2.5 05/23/2029 kötvény	HUF	580.000	365.654	1,34
MAGYAR 0.375 06/09/2026 kötvény	EUR	500.000	165.854	0,61
MAGYAR 2.6 06/26/2024 kötvény	HUF	300.000	264.746	0,97
MAGYAR 4.6 10/24/2029 kötvény	HUF	323.000	236.024	0,86
MOLHB 1.5 10/08/2027 kötvény	EUR	1.000.000	333.089	1,22
MOLHB 2.625 04/28/23 kötvény	EUR	610.000	247.789	0,90
MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény	EUR	1.224.000	350.824	1,28
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/31/2028 kötvény	HUF	500.000	323.567	1,18
NOVAKR 1.875 01/27/2025 kötvény	EUR	1.000.000	372.946	1,36
NOVALJ 10.75 11/28/2032 kötvény	EUR	500.000	205.365	0,75
NOVALJ 6 07/19/2025 kötvény	EUR	400.000	162.670	0,59
OTP KMRP I 2031 kötvény	HUF	150.000	101.522	0,37
OTP KMRP II 2031 kötvény	HUF	150.000	101.522	0,37
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény	EUR	3.000.000	1.111.043	4,06
OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény	EUR	1.100.000	442.238	1,62
OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	552.000	220.153	0,80
PCRK 2024/A kötvény	EUR	1.000.000	393.211	1,44
QATAR PETROLEUM 2.25 07/12/2031 kötvény	USD	1.000.000	315.866	1,15
RABHUG 8.75 11/22/2025 kötvény	EUR	700.000	290.732	1,06
RABHUG 9.985 06/30/2028 kötvény	HUF	250.000	242.531	0,89
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény	EUR	470.000	176.399	0,64
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			460.579	1,69
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			460.579	1,69
TJ26NF02 jelzáloglevél	HUF	341.700	236.940	0,87
TJ30NF01 jelzáloglevél	HUF	162.500	103.558	0,38
TJ31NF01 jelzáloglevél	HUF	201.210	120.081	0,44
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			327	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			313.167	1,14
Eszközök összesen:			27.386.754	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2023. április 27.

.....
Éder György István
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, 2023. április 27.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP MAXIMA Kötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2022. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2022. 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, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

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 2022. 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 ténytet 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.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért 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, minősíteniük 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, 2023. április 27.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611