



OTP Maxima Kötvény Alap

Éves jelentés a 2023. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2023. január 1-től
2023. 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

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. 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	27 073 260	93 879 467
09.	I. Követelések	112 845	24 431
10.	1. Követelések	112 845	24 431
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	26 527 012	74 908 152
15.	1. Értékpapírok	27 959 710	70 293 533
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1 432 698	4 614 619
17.	a) kamatokból, osztalékokból	480 505	850 521
18.	b) egyéb	-1 913 203	3 764 098
19.	III. Pénzeszközök	433 403	18 946 884
20.	1. Pénzeszközök	433 403	18 946 884
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	327	120 643
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	327	120 643
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	313 167	1 428 604
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	27 386 754	95 428 714
27.	E. Saját tőke	26 573 454	93 711 827
28.	I. Induló tőke	8 309 830	22 989 292
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	97 071 620	114 335 073
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-88 761 790	-91 345 781
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	18 263 624	70 722 535
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-107 817 628	-114 759 454
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	120 893 146	167 058 477
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-1 119 531	6 043 223
35.	3. Előző év(ek) eredménye	11 054 992	6 307 637
36.	4. Tárgyévi eredmény	-4 747 355	6 072 652
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	813 300	1 716 887
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	813 300	1 716 887
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	27 386 754	95 428 714

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 123 592	10 405 185
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	9 500 319	3 498 164
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	357 813	806 348
05.	V. Egyéb ráfordítások	12 815	28 021
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-4 747 355	6 072 652

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

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: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
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 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.295 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/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 értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 6 907 021 eFt, amely 10 405 185 eFt bevétel és 3 498 164 eFt ráfordítás különbsége. 806 348 eFt működési költség és 28 021 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 6 072 652 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. 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

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)		
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	56	100	0,00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	509	718	0,00%		
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	19 938	75	0,00%		
OTP Bank Nyrt. HUF	2022.12.30 - 2023.01.02	412 900	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. USD	2023.12.29 - 2024.01.02	0	22 172	0,02%		
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	0	547 700	0,57%		
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	0	3 447 699	3,61%		
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.10.31 - 2024.01.31	0	14 928 420	15,64%		
Banki egyenlegek összesen:		433 403	18 946 884	19,84%		
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		17 632 215		24 861 837		26,02%
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	147 880		4 476		0,00%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	1 480 227		834 150		0,87%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	248 593		299 329		0,31%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	210 175		249 663		0,26%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	0		1 825 504		1,91%
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	125 872		150 991		0,16%
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	1 384 888		1 720 145		1,80%
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	555 482		566 429		0,59%
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	900 778		1 131 281		1,19%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	1 376 631		1 510 213		1,58%
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	1 169 956		7 535 150		7,90%
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	250 076		508 885		0,53%
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	686 366		860 770		0,90%
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	640 056		651 143		0,68%
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	558 826		727 953		0,76%
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	0		1 607 053		1,68%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	505 039		2 044 574		2,14%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	983 155		1 400 795		1,47%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	294 922		383 778		0,40%
REPHUN 0.125 09/21/2028	2021.09.21 - 2028.09.21	445 467		0		0,00%
REPHUN 4.25 06/16/2031	2022.06.16 - 2031.06.16	416 851		0		0,00%
REPHUN 5 02/22/2027	2022.11.21 - 2027.02.22	179 892		0		0,00%
REPHUN 5.25 06/16/2029	2022.06.16 - 2029.06.16	339 361		0		0,00%
REPHUN 5.5 06/16/2034	2022.06.16 - 2034.06.16	260 414		0		0,00%
BGARIA 4.125 09/23/29	2022.09.23 - 2029.09.23	162 697		0		0,00%
BGARIA 4.375 05/13/2031	2023.11.13 - 2031.05.13	0		158 805		0,17%
BGARIA 4.625 09/23/34	2022.09.23 - 2034.09.23	173 562		0		0,00%
CROATI 2.875 04/22/2032	2022.04.22 - 2032.04.22	452 959		0		0,00%
ROMANI 2.125 03/07/2028	2022.02.07 - 2028.03.07	778 395		0		0,00%
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 - 2027.04.19	729 698		0		0,00%
ROMANI 3.75 02/07/2034	2022.02.07 - 2034.02.07	250 396		0		0,00%
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 - 2035.10.29	447 840		0		0,00%
ROMANI 5.25 11/25/2027	2022.05.25 - 2027.11.25	409 018		0		0,00%
TURKEY 4.625 03/31/2025	2019.01.31 - 2025.03.31	772 182		0		0,00%
TURKEY 5.6 11/14/2024	2019.11.14 - 2024.11.14	294 561		0		0,00%
US TREASURY BILL 0 01/23/2	2023.09.26 - 2024.01.23	0		690 750		0,72%
Diszkont kincstárjegyek:		186 609		7 776 718		8,15%
D230301	2022.11.30 - 2023.03.01	186 609		0		0,00%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	0		4 874 569		5,11%
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	0		106 678		0,11%
D240430	2023.05.03 - 2024.04.30	0		156		0,00%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	0		1 228 807		1,29%
D240821	2023.08.23 - 2024.08.21	0		617 007		0,65%
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	0		949 501		0,99%

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
Vállalati kötvények:	8 247 609	27 050 850	28,37%
BGOSK 4 09/08/2027 2022.09.08 - 2027.09.08	284 428	282 276	0,30%
BGOSK 5.125 02/22/2033 2023.02.22 - 2033.02.22	0	199 899	0,21%
BLACK SEA TRADE AND DE 2020.10.19 - 2023.10.19	538 865	0	0,00%
CESSPO 5.737 03/08/2028 2023.09.08 - 2028.03.08	0	319 492	0,33%
EPEN 6.651 11/13/2028 2023.11.13 - 2028.11.13	0	507 657	0,53%
ERSHUN 1.25 02/04/2026 2022.02.04 - 2026.02.04	359 951	370 361	0,39%
GTCAPW 2.25 06/23/2026 2021.06.23 - 2026.06.23	444 875	434 214	0,46%
KFW 9 07/08/2024 2022.07.08 - 2024.07.08	195 745	209 079	0,22%
MAEXIM 10.5 10/21/2025 2023.09.20 - 2025.10.21	0	725 162	0,76%
MAEXIM 11 08/04/2025 2023.08.02 - 2025.08.04	0	559 109	0,59%
MAEXIM 11 09/09/2025 2023.08.16 - 2025.09.09	0	405 492	0,42%
MAEXIM 2.5 05/23/2029 2021.09.01 - 2029.05.23	365 654	462 121	0,48%
MAEXIM 6 05/16/2029 2023.11.16 - 2029.05.16	0	311 435	0,33%
MAEXIM 6.125 12/04/2027 2023.05.04 - 2027.12.04	0	816 899	0,86%
MAEXIM FLOAT 15.82 03/01/2 2023.03.01 - 2028.03.01	0	366 546	0,38%
MAGYAR 0.375 06/09/2026 2021.06.09 - 2026.06.09	165 854	174 509	0,18%
MAGYAR 1.9 04/22/2026 2020.10.21 - 2026.04.22	0	598 715	0,63%
MAGYAR 2.6 06/26/2024 2019.02.26 - 2024.06.26	264 746	295 968	0,31%
MAGYAR 4.5 04/22/2027 2021.12.15 - 2027.04.22	0	95 601	0,10%
MAGYAR 4.6 10/24/2029 2021.12.08 - 2029.10.24	236 024	283 715	0,30%
MAGYAR 5.5 06/29/2027 2023.09.13 - 2027.06.29	0	328 547	0,34%
MAGYAR 6.5 06/29/2028 2023.05.31 - 2028.06.29	0	590 968	0,62%
MAGYAR 8.2 03/23/2028 2023.09.27 - 2028.03.23	0	4 426 410	4,64%
MAGYAR 9.2 10/21/2026 2023.10.11 - 2026.10.21	0	660 140	0,69%
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19	0	53 518	0,06%
MBHBAN 9 06/16/2026 2023.06.16 - 2026.06.16	0	413 867	0,43%
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	0	496 920	0,52%
MILPW 9.875 09/18/2027 2023.09.18 - 2027.09.18	0	400 399	0,42%
MOLHB 1.5 10/08/2027 2020.10.08 - 2027.10.08	333 089	349 337	0,37%
MOLHB 2.625 04/28/23 2016.04.28 - 2023.04.28	247 789	0	0,00%
MVMHU 0.875 11/18/2027 2021.11.18 - 2027.11.18	350 824	401 666	0,42%
MVMHU 7.5 06/09/2028 2023.06.09 - 2028.06.09	0	455 299	0,48%
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/3 2021.05.31 - 2028.05.31	323 567	429 087	0,45%
NOVAKR 1.875 01/27/2025 2022.01.27 - 2025.01.27	372 946	388 064	0,41%
NOVAKR 7.375 06/29/2026 2023.06.29 - 2026.06.29	0	123 080	0,13%
NOVALJ 10.75 11/28/2032 2022.11.28 - 2032.11.28	205 365	210 121	0,22%
NOVALJ 3.4 02/05/2030 2020.02.05 - 2030.02.05	0	343 227	0,36%
NOVALJ 6 07/19/2025 2022.07.19 - 2025.07.19	162 670	158 389	0,17%
OTP KMRP I 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	101 522	130 774	0,14%
OTP KMRP II 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	101 522	130 774	0,14%
OTPHB 2.875% 07/15/2029 2019.07.15 - 2029.07.15	1 111 043	1 124 375	1,18%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	442 238	435 135	0,46%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	0	1 149 764	1,20%
OTPHB 6.125 10/05/2027 2023.10.05 - 2027.10.05	0	321 736	0,34%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	220 153	230 390	0,24%
OTPHB 7.5 05/25/2027 2023.05.25 - 2027.05.25	0	649 997	0,68%
OTPHB 7.5 06/27/2026 2023.06.27 - 2026.06.27	0	1 678 667	1,76%
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15	0	175 323	0,18%
PCRK 2024/A 2021.06.24 - 2024.06.24	393 211	385 230	0,40%
PEOPW 5.5 11/23/2027 2023.11.23 - 2027.11.23	0	157 458	0,17%
PKNPW 4.75 07/13/2030 2023.07.13 - 2030.07.13	0	936 135	0,98%
PORSCH 4.5 09/27/2028 2023.04.27 - 2028.09.27	0	41 157	0,04%
QATAR PETROLEUM 2.25 07/ 2021.07.12 - 2031.07.12	315 866	302 893	0,32%
RABHUG 8.75 11/22/2025 2022.11.22 - 2025.11.22	290 732	0	0,00%
RABHUG 9.985 06/30/2028 2022.06.30 - 2028.06.30	242 531	286 882	0,30%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	0	201 169	0,21%
RBACRO 7.875 06/05/2027 2023.06.05 - 2027.06.05	0	253 736	0,27%
TATSK 5.952 02/17/2026 2023.02.17 - 2026.02.17	0	81 719	0,09%
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	0	363 805	0,38%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	0	191 441	0,20%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2 2022.07.11 - 2025.07.11	176 399	175 001	0,18%

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
Jelzáloglevelek:	460 579	1 066 796	1,13%
TJ26NF02 2021.01.28 - 2026.12.22	236 940	289 840	0,30%
TJ30NF01 2020.07.31 - 2030.08.21	103 558	129 149	0,15%
TJ31NF01 2021.02.25 - 2031.10.22	120 081	152 992	0,16%
UCJB 7.5 05/23/2029 2023.09.25 - 2029.05.23	0	135 185	0,14%
VUBSK 3.875 09/05/2028 2023.09.05 - 2028.09.05	0	359 630	0,38%
Befektetési jegyek:	0	3 563 032	14,83%
OTP DOLLÁR RK I SOROZAT	0	1 322 024	1,39%
OTP EURÓ RK I SOROZAT	0	3 578 340	3,75%
OTP ZK EURÓ KÖTVÉNY ALAP BEFJEGY	0	5 688 555	5,96%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	0	3 563 032	3,73%
Átruházható értékpapírok összesen:	26 527 012	64 319 233	78,50%
Egyéb eszközök			
Követelések	112 845	24 431	0,03%
Aktív időbeli elhatárolások	327	120 643	0,13%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	313 167	1 428 604	1,50%
Egyéb eszközök összesen:	426 339	1 573 678	1,66%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	27 386 754	95 428 714	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	30 600	103 074	6,00%
Letétkezelői díj	3 078	10 316	0,60%
Költségként elszámolt egyéb tétel	3 242	8 474	0,50%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	776 380	1 595 023	92,90%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	813 300	1 716 887	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	26 573 454	93 711 827	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	8 309 829 657	22 989 291 791
---	---------------	----------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	3,197834	4,076325
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	3,197993	4,075438 *

*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.

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2024.01.03-án kalkulált és 2024.01.02-i értéknappal (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2023.12.29) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2023.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	24 431
Értékpapírok	74 189 039	74 908 152
Pénzeszközök	23 831 239	18 946 884
Aktív időbeli elhatárolások	0	120 643
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 371 916	1 428 604
Eszközök összesen	99 392 194	95 428 714
Kötelezettségek	5 995 199	1 716 887
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	93 396 995	93 711 827

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	26 527 012	96,87%	64 319 233	67,40%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	10 588 919	11,10%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	186 609	0,68%	7 776 718	8,15%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	26 527 012	96,87%	60 756 201	63,67%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-4 376 727	6 907 021
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-333 761	-754 617
d) a letétkezelő díjai:	-12 634	-28 130
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-1 018	-2 499
bankköltség:	-321	-122
felügyeleti díj:	-8 999	-19 684
egyéb költség és ráfordítás:	-13 895	-29 317
f) nettó jövedelem:	-4 747 355	6 072 652
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-4 747 355	6 072 652
h) a tőkeszámla változása:	-3 481 522	53 902 967
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	108 034	7 162 754
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

VIII. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)	
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. december 31.	-16,41%	8 309 829 657	26 573 454 411	3,197834	
2023. jan.. 31.		8 521 292 875		3,424002	
2023. febr.. 28.		8 997 021 262		3,386415	
2023. márc.. 31.		9 609 008 163		3,423426	
2023. ápr.. 28.		10 077 928 268		3,538875	
2023. máj.. 31.		11 543 144 727		3,578989	
2023. jún.. 30.		15 610 072 057		3,708467	
2023. júl.. 31.		16 996 565 768		3,732060	
2023. aug.. 31.		18 049 434 402		3,790335	
2023. szept.. 29.		18 954 394 552		3,764256	
2023. okt.. 31.		19 416 367 589		3,782300	
2023. nov.. 30.		20 108 306 982		3,921372	
2023. december 31.	27,47%	22 989 291 791		93 711 827 044	4,076325

Az OTP Maxima Kötvény Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

27,47%

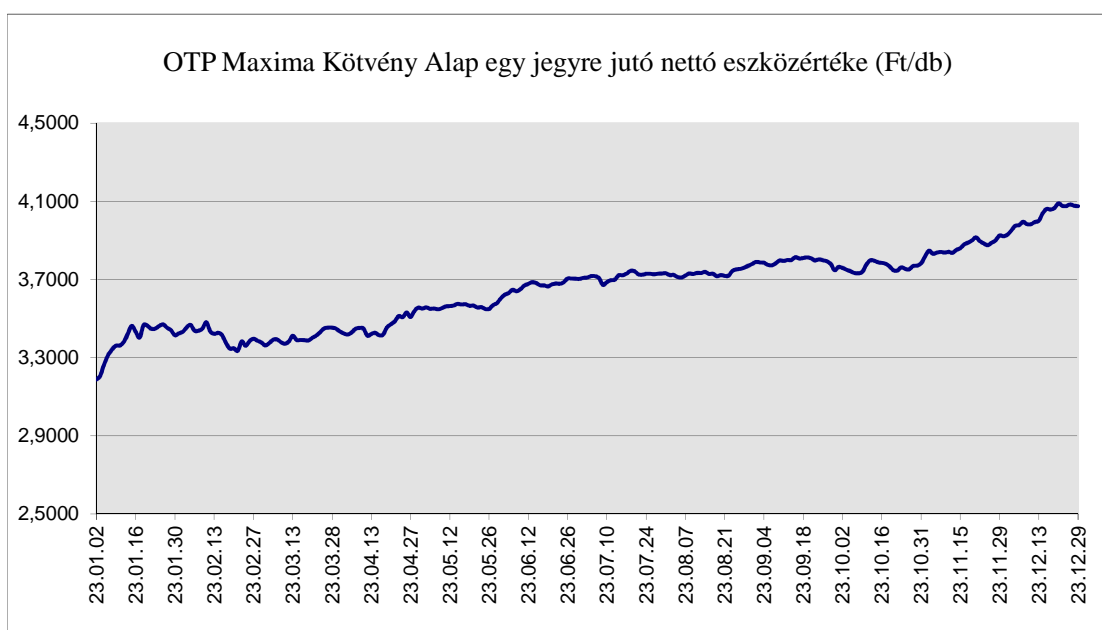
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	349 620 061	138 156 843
2023. február	611 757 428	136 029 041
2023. március	705 687 119	93 700 218
2023. április	553 282 906	84 362 801
2023. május	1 544 631 911	79 415 452
2023. június	4 235 677 114	168 749 784
2023. július	1 516 600 960	130 107 249
2023. augusztus	1 382 815 896	329 947 262
2023. szeptember	1 084 127 777	179 167 627
2023. október	1 017 854 391	555 881 354
2023. november	1 044 479 831	352 540 438
2023. december	1 935 120 537	318 678 329
Összesen:	15 981 655 931	2 566 736 398

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	522 230 676	2 918 815
2023. február	13 445 379	9 725 196
2023. március	24 592 073	2 075 671
2023. április	10 568 681	0
2023. május	226 116 851	1 514 677
2023. június	9 107 125	0
2023. július	181 838 706	0
2023. augusztus	255 770 120	925 874
2023. szeptember	17 251 580	0
2023. október	9 093 206	0
2023. november	11 782 813	94 376
Összesen:	1 281 797 210	17 254 609

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékülönözésének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

https://www.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.

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
Összesen	2 253 141

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	20	25
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	353 020	528 048	881 068

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

XII. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnek 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.

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	234 071 183 152	114 019 051 696	-51,2887%

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

XIV. 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

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		21 817 881	298 892	2 745 064	24 861 837
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	4 821	22	-367	4 476
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	730 053	23 595	80 502	834 150
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	350 556	248	-51 475	299 329
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	204 979	2 857	41 827	249 663
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	1 570 530	22 764	232 210	1 825 504
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	121 273	5 349	24 369	150 991
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	1 426 473	24 792	268 880	1 720 145
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	546 953	6 739	12 737	566 429
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	918 373	14 235	198 673	1 131 281
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	1 126 831	11 134	372 248	1 510 213
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	6 780 969	40 072	714 109	7 535 150
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	485 740	5 565	17 580	508 885
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	811 426	24 764	24 580	860 770
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	607 465	13 270	30 408	651 143
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	596 681	11 691	119 581	727 953
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	1 435 843	19 849	151 361	1 607 053
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	1 773 890	15 663	255 021	2 044 574
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	1 172 385	41 433	186 977	1 400 795
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	322 425	14 411	46 942	383 778
BGARIA 4.375 05/13/2031	2023.11.13 - 2031.05.13	146 514	439	11 852	158 805
US TREASURY BILL 0 01	2023.09.26 - 2024.01.23	683 701	0	7 049	690 750
Diszkont kincstárjegyek:		7 579 214	0	197 504	7 776 718
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	4 743 124	0	131 445	4 874 569
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	105 858	0	820	106 678
D240430	2023.05.03 - 2024.04.30	152	0	4	156
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	1 206 529	0	22 278	1 228 807
D240821	2023.08.23 - 2024.08.21	591 722	0	25 285	617 007
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	931 829	0	17 672	949 501
Vállalati kötvények:		26 062 281	538 559	450 010	27 050 850
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	285 801	3 444	-6 969	282 276
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22 - 2033.02.22	174 590	7 755	17 554	199 899
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	304 440	2 752	12 300	319 492
EPEN 6.651 11/13/2028	2023.11.13 - 2028.11.13	489 865	4 409	13 383	507 657
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	357 512	4 339	8 510	370 361
GTCAPW 2.25 06/23/2026	2021.06.23 - 2026.06.23	523 639	6 796	-96 221	434 214
KFW 9 07/08/2024	2022.07.08 - 2024.07.08	200 000	8 729	350	209 079
MAEXIM 10.5 10/21/2025	2023.09.20 - 2025.10.21	694 766	20 457	9 939	725 162
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 - 2025.08.04	518 686	23 706	16 717	559 109
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 - 2025.09.09	375 484	15 530	14 478	405 492
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 - 2029.05.23	567 329	8 859	-114 067	462 121
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 - 2029.05.16	287 596	1 098	22 741	311 435
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 - 2027.12.04	769 279	3 744	43 876	816 899
MAEXIM FLOAT 15.82 03/01/2028	2023.03.01 - 2028.03.01	343 568	15 546	7 432	366 546
MAGYAR 0.375 06/09/202	2021.06.09 - 2026.06.09	172 824	405	1 280	174 509
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 - 2026.04.22	553 055	8 815	36 845	598 715
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 - 2024.06.26	321 680	4 039	-29 751	295 968
MAGYAR 4.5 04/22/2027	2021.12.15 - 2027.04.22	84 920	3 132	7 549	95 601

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 - 2029.10.24	313 772	2 809	-32 866	283 715
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 - 2027.06.29	318 117	5 266	5 164	328 547
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 - 2028.06.29	571 676	306	18 986	590 968
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27 - 2028.03.23	4 091 565	90 582	244 263	4 426 410
MAGYAR 9.2 10/21/2026	2023.10.11 - 2026.10.21	602 911	12 918	44 311	660 140
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 - 2027.10.19	50 659	877	1 982	53 518
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 - 2026.06.16	370 243	18 782	24 842	413 867
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 - 2027.09.11	465 420	11 804	19 696	496 920
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 - 2027.09.18	370 832	10 482	19 085	400 399
MOLHB 1.5 10/08/2027	2020.10.08 - 2027.10.08	361 716	1 337	-13 716	349 337
MVMHU 0.875 11/18/2027	2021.11.18 - 2027.11.18	437 344	494	-36 172	401 666
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09 - 2028.06.09	430 561	2 047	22 691	455 299
NESTLE HUNGARIA 1.75	2021.05.31 - 2028.05.31	468 750	5 154	-44 817	429 087
NOVAKR 1.875 01/27/202	2022.01.27 - 2025.01.27	356 764	6 666	24 634	388 064
NOVAKR 7.375 06/29/202	2023.06.29 - 2026.06.29	111 189	4 316	7 575	123 080
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 - 2032.11.28	206 815	1 917	1 389	210 121
NOVALJ 3.4 02/05/2030	2020.02.05 - 2030.02.05	330 913	11 767	547	343 227
NOVALJ 6 07/19/2025	2022.07.19 - 2025.07.19	165 512	4 178	-11 301	158 389
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	135 507	3 162	-7 895	130 774
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 - 2031.07.14	135 507	3 162	-7 895	130 774
OTPHB 2.875% 07/15/202	2019.07.15 - 2029.07.15	1 126 290	15 377	-17 292	1 124 375
OTPHB 5.5 07/13/2025	2022.07.13 - 2025.07.13	445 862	10 913	-21 640	435 135
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 - 2026.06.22	1 150 826	959	-2 021	1 149 764
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05 - 2027.10.05	309 810	4 522	7 404	321 736
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 - 2026.03.04	224 008	12 892	-6 510	230 390
OTPHB 7.5 05/25/2027	2023.05.25 - 2027.05.25	613 494	4 741	31 762	649 997
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 - 2026.06.27	1 547 514	60 626	70 527	1 678 667
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 - 2033.05.15	175 032	1 897	-1 606	175 323
PCRK 2024/A	2021.06.24 - 2024.06.24	355 380	10 015	19 835	385 230
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23 - 2027.11.23	150 066	900	6 492	157 458
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 - 2030.07.13	864 175	19 706	52 254	936 135
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27 - 2028.09.27	37 749	453	2 955	41 157
QATAR PETROLEUM 2.2	2021.07.12 - 2031.07.12	302 787	7 560	-7 454	302 893
RABHUG 9.985 06/30/202	2022.06.30 - 2028.06.30	250 000	12 652	24 230	286 882
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 - 2027.10.12	193 830	2 973	4 366	201 169
RBACRO 7.875 06/05/202	2023.06.05 - 2027.06.05	223 200	10 406	20 130	253 736
TATSK 5.952 02/17/2026	2023.02.17 - 2026.02.17	77 026	3 970	723	81 719
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 - 2028.12.07	347 151	1 745	14 909	363 805
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 - 2027.04.27	168 746	10 383	12 312	191 441
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 - 2025.07.11	178 528	4 288	-7 815	175 001
Jelzáloglevelek:		1 121 279	13 070	-67 553	1 066 796
TJ26NF02	2021.01.28 - 2026.12.22	293 089	164	-3 413	289 840
TJ30NF01	2020.07.31 - 2030.08.21	167 488	1 776	-40 115	129 149
TJ31NF01	2021.02.25 - 2031.10.22	198 376	1 174	-46 558	152 992
UCJB 7.5 05/23/2029	2023.09.25 - 2029.05.23	118 264	5 640	11 281	135 185
VUBSK 3.875 09/05/2028	2023.09.05 - 2028.09.05	344 062	4 316	11 252	359 630

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Befektetési jegyek:	13 712 878	0	439 073	14 151 951
OTP DOLLÁR RK I SOROZAT	1 265 420	0	56 604	1 322 024
OTP EURÓ RK I SOROZAT	3 537 275	0	41 065	3 578 340
OTP ZK EURÓ KÖTVÉNY ALAP BEFJEGY	5 357 623	0	330 932	5 688 555
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	3 552 560	0	10 472	3 563 032
MINDÖSSZESEN:	70 293 533	850 521	3 764 098	74 908 152

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
		2022.12.31-én:	EUR / HUF	-4 410	1 875 555	
	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
2023.12.31-én:	EUR / HUF	-4 000	1 607 440	-1 521 225	1 579 535	58 310
	EUR / HUF	-39 000	15 184 650	-14 878 420	15 047 302	168 882
	EUR / HUF	-6 000	2 314 980	-2 291 216	2 299 871	8 655
	EUR / HUF	-3 000	1 173 780	-1 131 909	1 131 518	-391
	EUR / HUF	-6 000	2 342 520	-2 257 594	2 241 604	-15 990
	EUR / HUF	-1 500	571 110	-573 052	568 057	-4 995
	EUR / HUF	-2 250	856 665	-859 578	852 085	-7 493
	EUR / HUF	-1 500	571 680	-572 990	568 455	-4 535
	USD / HUF	-11 100	3 899 597	-3 834 695	3 877 597	42 902
	EUR / HUF	-37 000	14 226 334	-14 158 256	14 213 600	55 344
	EUR / HUF	-3 000	1 152 645	-1 145 608	1 145 122	-486
	EUR / HUF	-6 000	2 306 400	-2 291 216	2 291 347	131
	USD / EUR	-10 200	9 198	-3 518 562	3 509 953	-8 609
	USD / EUR	-2 000	1 796	-690 526	685 590	-4 936
	HUF / EUR	-2 294 400	6 000	-2 294 400	2 296 680	2 280
	EUR / HUF	-6 000	2 294 772	-2 296 680	2 294 772	-1 908
	EUR / HUF	-5 000	1 910 585	-1 913 900	1 910 585	-3 315
	Összesen:					283 846

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
USH4 - US LONG BOND(C	Vétel	USD	45	1,249	-7 977	-2 923
FVH4 - US 5YR NOTE (C	Vétel	USD	93	1,088	7 556	2 769
UBH4 - EURO BUXL 30Y	Vétel	EUR	10	1,417	-26 200	-10 029
OEH4 - EURO-BOBL BUN	Vétel	EUR	38	1,193	-14 440	-5 527
2023. összesen:						-15 710

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

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

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	7 152 640 576	15 734 804 206
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-7 383 507 012	-14 574 336 152
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-230 866 436	1 160 468 054
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	25 975 833	1 022 150 361
A mérlegén kívül (0. számlaszályban) nyilvántartott értékek	7 100 000 000	14 100 000 000

XVI. 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						
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

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	8 309 830	17 263 453	-2 583 991	22 989 292
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	13 075 518	46 165 331	-6 941 826	52 299 023
Értékelési különbözet:	-1 119 531	6 043 223	1 119 531	6 043 223
Eredménytartalék:	11 054 992	0	-4 747 355	6 307 637
Tárgyévi eredmény:	-4 747 355	6 072 652	4 747 355	6 072 652
Tőkenövekmény összesen:	18 263 624	58 281 206	-5 822 295	70 722 535
Saját tőke összesen:	26 573 454	75 544 659	-8 406 286	93 711 827

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	333 761 218	303 161 138	754 617 497	651 544 132
Letétkezelési díj	12 634 007	9 556 089	28 129 668	17 813 411
Bizományosi díj	1 018 032	1 018 032	2 499 402	2 499 402
Bankköltség	321 379	321 379	121 944	121 944
Felügyeleti díj	8 999 000	6 837 000	19 684 000	12 505 000
Könyvvizsgáló díja	1 079 500	0	1 295 400	0
Összesen:	357 813 136	320 893 638	806 347 911	684 483 889

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2022.01.01- 2022.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	-9 592 481	2 946 204
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-7 985 652	3 650 262
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	108 034	7 162 754
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 805 378	-1 575 743
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	121 633	88 414
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	481 149	-6 047 317
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	77 243	903 587
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-327	-120 316
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-589 183	-1 115 437
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	13 255 998	-38 335 690
17. Értékpapírok beszerzése -	-197 447 070	-104 879 008
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	207 464 771	64 120 928
19. Kapott hozamok +	3 238 297	2 422 390
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3 481 522	53 902 967
20. Befektetési jegy kibocsátás +	10 153 777	63 428 784
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-13 635 299	-9 525 817
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	181 995	18 513 481
Pénzeszközök nyitó értéke	251 408	433 403
Pénzeszközök záró értéke	433 403	18 946 884

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 "Számazékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

XIX. 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):	2023.12.31
Saját tőke:	93 711 827 044
Egy jegyre jutó NEÉ:	4,076325
Darabszám:	22 989 291 791

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

I/1. Hitelállomány: Futamidő 0 0,00**I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: 1 716 887 100,00**

Alapkezelői díj 103 074 6,00

Letétkezelői díj 10 316 0,60

Költségként elszámolt egyéb tétel 8 474 0,50

Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség 1 595 023 92,90

I/3. Céltartalékok: 0 0,00**I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: 0 0,00****Kötelezettségek összesen: 1 716 887 100,00****II. ESZKÖZÖK**

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes): 893 0,00

II/2. Egyéb követelés: 24 431 0,03

II/3. Lekötött bankbetétek (összes): **Bank Devizanem Futamidő 18 945 991 19,84**II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek: **4 017 571 4,20**

OTP USD 23.12.29 - 24.01.02 22 172 0,02

OTP HUF 23.12.29 - 24.01.02 547 700 0,57

OTP EUR 23.12.29 - 24.01.02 3 447 699 3,61

II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek: **14 928 420 15,64**

OTP 23.10.31 - 24.01.31 14 928 420 15,64

II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték devizában 74 908 152 78,50**II/4.1. Állampapírok (összes): 32 638 555 34,17****II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes): 24 012 282 25,13**

2024/C államkötvény HUF 4 620 4 476 0,00

2025/B államkötvény HUF 819 800 834 150 0,87

2026/D államkötvény HUF 328 570 299 329 0,31

2026/E államkötvény HUF 273 670 249 663 0,26

2028/A államkötvény HUF 1 733 740 1 825 504 1,91

2028/B államkötvény HUF 152 760 150 991 0,16

2029/A államkötvény HUF 2 028 950 1 720 145 1,80

2029/B államkötvény HUF 555 000 566 429 0,59

2030/A államkötvény HUF 1 302 240 1 131 281 1,19

2031/A államkötvény HUF 1 761 140 1 510 213 1,58

2032/A államkötvény HUF 8 103 260 7 535 150 7,90

2032/B államkötvény HUF 507 380 508 885 0,53

2032/G államkötvény HUF 917 180 860 770 0,90

2033/A államkötvény HUF 840 910 651 143 0,68

2034/A államkötvény HUF 982 630 727 953 0,76

2035/A államkötvény HUF 1 500 000 1 607 053 1,68

2038/A államkötvény HUF 2 887 390 2 044 574 2,14

2041/A államkötvény HUF 2 008 360 1 400 795 1,47

2051/G államkötvény HUF 530 260 383 778 0,40

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			7 776 718	8,15	
D240124	diszkont kincstárjegy	HUF	4 963 020	4 874 569	5,11
D240320	diszkont kincstárjegy	HUF	109 660	106 678	0,11
D240430	diszkont kincstárjegy	HUF	160	156	0,00
D240626	diszkont kincstárjegy	HUF	1 266 230	1 228 807	1,29
D240821	diszkont kincstárjegy	HUF	642 800	617 007	0,65
D241030	diszkont kincstárjegy	HUF	1 002 690	949 501	0,99
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			849 555	0,89	
BGARIA 4.375 05/13/2031	államkötvény	EUR	393 000	158 805	0,17
US TREASURY BILL 0 01/23/2024	államkötvény	USD	2 000 000	690 750	0,72
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			27 050 850	28,37	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			27 050 850	28,37	
BGOSK 4 09/08/2027	kötvény	EUR	714 000	282 276	0,30
BGOSK 5.125 02/22/2033	kötvény	EUR	461 000	199 899	0,21
CESSPO 5.737 03/08/2028	kötvény	EUR	800 000	319 492	0,33
EPEN 6.651 11/13/2028	kötvény	EUR	1 290 000	507 657	0,53
ERSHUN 1.25 02/04/2026	kötvény	EUR	1 000 000	370 361	0,39
GTCAPW 2.25 06/23/2026	kötvény	EUR	1 500 000	434 214	0,46
KFW 9 07/08/2024	kötvény	HUF	200 000	209 079	0,22
MAEXIM 10.5 10/21/2025	kötvény	HUF	690 410	725 162	0,76
MAEXIM 11 08/04/2025	kötvény	HUF	517 500	559 109	0,59
MAEXIM 11 09/09/2025	kötvény	HUF	373 420	405 492	0,42
MAEXIM 2.5 05/23/2029	kötvény	HUF	580 000	462 121	0,48
MAEXIM 6 05/16/2029	kötvény	EUR	763 000	311 435	0,33
MAEXIM 6.125 12/04/2027	kötvény	USD	2 300 000	816 899	0,86
MAEXIM FLOAT 15.82 03/01/2028	kötvény	HUF	360 000	366 546	0,38
MAGYAR 0.375 06/09/2026	kötvény	EUR	500 000	174 509	0,18
MAGYAR 1.9 04/22/2026	kötvény	HUF	666 670	598 715	0,63
MAGYAR 2.6 06/26/2024	kötvény	HUF	300 000	295 968	0,31
MAGYAR 4.5 04/22/2027	kötvény	HUF	100 000	95 601	0,10
MAGYAR 4.6 10/24/2029	kötvény	HUF	323 000	283 715	0,30
MAGYAR 5.5 06/29/2027	kötvény	EUR	830 000	328 547	0,34
MAGYAR 6.5 06/29/2028	kötvény	USD	1 652 000	590 968	0,62
MAGYAR 8.2 03/23/2028	kötvény	HUF	4 200 000	4 426 410	4,64
MAGYAR 9.2 10/21/2026	kötvény	HUF	625 000	660 140	0,69
MBHBAN 8.625 10/19/2027	kötvény	EUR	131 000	53 518	0,06
MBHBAN 9 06/16/2026	kötvény	EUR	1 000 000	413 867	0,43
MBKPW 8.375 09/11/2027	kötvény	EUR	1 200 000	496 920	0,52
MILPW 9.875 09/18/2027	kötvény	EUR	964 000	400 399	0,42
MOLHB 1.5 10/08/2027	kötvény	EUR	1 000 000	349 337	0,37
MVMHU 0.875 11/18/2027	kötvény	EUR	1 224 000	401 666	0,42
MVMHU 7.5 06/09/2028	kötvény	USD	1 250 000	455 299	0,48
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/31/2028	kötvény	HUF	500 000	429 087	0,45
NOVAKR 1.875 01/27/2025	kötvény	EUR	1 000 000	388 064	0,41
NOVAKR 7.375 06/29/2026	kötvény	EUR	300 000	123 080	0,13
NOVALJ 10.75 11/28/2032	kötvény	EUR	500 000	210 121	0,22
NOVALJ 3.4 02/05/2030	kötvény	EUR	1 000 000	343 227	0,36
NOVALJ 6 07/19/2025	kötvény	EUR	400 000	158 389	0,17
OTP KMRP I 2031	kötvény	HUF	150 000	130 774	0,14
OTP KMRP II 2031	kötvény	HUF	150 000	130 774	0,14
OTPHB 2.875% 07/15/2029	kötvény	EUR	3 000 000	1 124 375	1,18
OTPHB 5.5 07/13/2025	kötvény	EUR	1 100 000	435 135	0,46
OTPHB 6.1 06/22/2026	kötvény	EUR	3 000 000	1 149 764	1,20
OTPHB 6.125 10/05/2027	kötvény	EUR	800 000	321 736	0,34
OTPHB 7.35 03/04/2026	kötvény	EUR	552 000	230 390	0,24

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

OTPHB 7.5 05/25/2027 kötvény	USD	1 800 000	649 997	0,68
OTPHB 7.5 06/27/2026 kötvény	EUR	4 100 000	1 678 667	1,76
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény	USD	486 000	175 323	0,18
PCRK 2024/A kötvény	EUR	1 000 000	385 230	0,40
PEOPW 5.5 11/23/2027 kötvény	EUR	400 000	157 458	0,17
PKNPW 4.75 07/13/2030 kötvény	EUR	2 300 000	936 135	0,98
PORSCH 4.5 09/27/2028 kötvény	EUR	100 000	41 157	0,04
QATAR PETROLEUM 2.25 07/12/2031 kötvény	USD	1 000 000	302 893	0,32
RABHUG 9.985 06/30/2028 kötvény	HUF	250 000	286 882	0,30
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	500 000	201 169	0,21
RBACRO 7.875 06/05/2027 kötvény	EUR	600 000	253 736	0,27
TATSK 5.952 02/17/2026 kötvény	EUR	200 000	81 719	0,09
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	918 000	363 805	0,38
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	448 000	191 441	0,20
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény	EUR	470 000	175 001	0,18
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			1 066 796	1,13
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1 066 796	1,13
TJ26NF02 jelzáloglevél	HUF	341 700	289 840	0,30
TJ30NF01 jelzáloglevél	HUF	162 500	129 149	0,15
TJ31NF01 jelzáloglevél	HUF	201 210	152 992	0,16
UCJB 7.5 05/23/2029 jelzáloglevél	HUF	123 080	135 185	0,14
VUBSK 3.875 09/05/2028 jelzáloglevél	EUR	900 000	359 630	0,38
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			14 151 951	14,83
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			14 151 951	14,83
OTP DOLLÁR RK I SOROZAT	USD	2 540 063	1 322 024	1,39
OTP EURÓ RK I SOROZAT	EUR	6 529 155	3 578 340	3,75
OTP ZK EURÓ KÖTVÉNY ALAP BEFJEGY	EUR	14 026 699	5 688 555	5,96
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	USD	95 000	3 563 032	3,73
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			120 643	0,13
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			1 428 604	1,50
Eszközök összesen:			95 428 714	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

.....
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, 2024. április 29.

.....
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 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2023. 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 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 könyvvizsgálati 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 2023. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

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 eredő, 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, 2024. április 29.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611