



OTP Maxima Kötvény Alap

Éves jelentés a 2024. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2024. január 1-től
2024. 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 2023. december 31.	Tárgyév 2024. 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	93 879 467	95 843 021
09.	I. Követelések	24 431	164 036
10.	1. Követelések	24 431	164 036
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	74 908 152	95 389 598
15.	1. Értékpapírok	70 293 533	91 520 108
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	4 614 619	3 869 490
17.	a) kamatokból, osztalékokból	850 521	1 541 849
18.	b) egyéb	3 764 098	2 327 641
19.	III. Pénzeszközök	18 946 884	289 387
20.	1. Pénzeszközök	18 946 884	289 387
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	120 643	31
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	120 643	31
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	1 428 604	748 072
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	95 428 714	96 591 124
27.	E. Saját tőke	93 711 827	90 598 014
28.	I. Induló tőke	22 989 292	21 131 386
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	114 335 073	122 202 803
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-91 345 781	-101 071 417
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	70 722 535	69 466 628
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-114 759 454	-145 174 500
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	167 058 477	191 343 357
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	6 043 223	4 617 562
35.	3. Előző év(ek) eredménye	6 307 637	12 380 289
36.	4. Tárgyévi eredmény	6 072 652	6 299 920
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1 716 887	5 993 110
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 716 887	5 993 110
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	95 428 714	96 591 124

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01-2023.12.31.	Tárgyév 2024.01.01-2024.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	10 405 185	12 866 020
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 498 164	5 037 446
03.	III. Egyéb bevételek	0	1
04.	IV. Működési költségek	806 348	1 483 766
05.	V. Egyéb ráfordítások	28 021	44 889
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	6 072 652	6 299 920

Kelt: BUDAPEST, 2025. április 29.

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

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: 2024.01.01-2024.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2025. 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
12. könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005611.
14. Az Alap 2024. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1 791 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 könyvvizetési 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 értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

Az Alap opciós ügyletek után fizetett opciós díjat a felmerüléskor a pénzügyi műveletek ráfordításaként számolja el, a Kormányrendelet 9/B. § (12) szerinti időbeli elhatárolás lehetőségével nem él.

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 7 828 574 eFt, amely 12 866 020 eFt bevétel és 5 037 446 eFt ráfordítás különbsége. 1 483 766 eFt működési költség és 44 889 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 6 299 920 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a pénzügyileg realizált oszlop tartalmazza a 2024. 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 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	100	12	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	718	2 172	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	75	2 292	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2023.12.29 - 2024.01.02	22 172	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2023.12.29 - 2024.01.02	547 700	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.12.29 - 2024.01.02	3 447 699	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2024.12.31 - 2025.01.02	0	81 700	0,09%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2024.12.31 - 2025.01.02	0	139 841	0,15%	
OTP Bank Nyrt. USD	2024.12.31 - 2025.01.02	0	63 370	0,07%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2023.10.31 - 2024.01.31	14 928 420	0	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:	18 946 884		289 387	0,31%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		24 861 837		51 803 569	53,65%
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	4 476	0	0	0,00%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	834 150	0	0	0,00%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	299 329	0	2 102 920	2,18%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	249 663	0	262 130	0,27%
2026/F	2021.02.24 - 2026.08.26	0	0	384 828	0,40%
2026/H	2023.01.18 - 2026.10.21	0	0	5 754 206	5,96%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	1 825 504	0	4 557 513	4,72%
2028/B	2022.01.19 - 2028.03.23	150 991	0	338 729	0,35%
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	1 720 145	0	2 460 527	2,55%
2029/B	2021.02.03 - 2029.08.22	566 429	0	566 030	0,59%
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	1 131 281	0	1 346 404	1,39%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	1 510 213	0	1 488 123	1,54%
2032/A	2022.01.19 - 2032.11.24	7 535 150	0	7 274 290	7,53%
2032/B	2022.10.19 - 2032.08.25	508 885	0	518 880	0,54%
2032/G	2022.01.26 - 2032.05.27	860 770	0	841 960	0,87%
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	651 143	0	630 602	0,65%
2034/A	2021.01.20 - 2034.06.22	727 953	0	712 283	0,74%
2035/A	2023.09.13 - 2035.10.24	1 607 053	0	16 173 429	16,75%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	2 044 574	0	2 500 972	2,59%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	1 400 795	0	2 255 164	2,34%
2051/G	2021.04.28 - 2051.04.28	383 778	0	359 706	0,37%
REPUN 4 07/25/2029	2024.01.25 - 2029.07.25	0	0	317 995	0,33%
REPUN 5.5 03/26/2036	2024.01.10 - 2036.03.26	0	0	561 811	0,58%
BGARIA 4.375 05/13/2031	2023.11.13 - 2031.05.13	158 805	0	0	0,00%
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22 - 2031.03.22	0	0	94 120	0,10%
ROMANI 5.875 01/30/2029	2024.01.30 - 2029.01.30	0	0	107 066	0,11%
ROMANI 6.375 01/30/2034	2024.01.30 - 2034.01.30	0	0	193 881	0,20%
US TREASURY BILL 0 01/23/2	2023.09.26 - 2024.01.23	690 750	0	0	0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		7 776 718		3 004 404	3,11%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	4 874 569	0	0	0,00%
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	106 678	0	0	0,00%
D240430	2023.05.03 - 2024.04.30	156	0	0	0,00%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	1 228 807	0	0	0,00%
D240821	2023.08.23 - 2024.08.21	617 007	0	0	0,00%
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	949 501	0	0	0,00%
D250219	2024.02.21 - 2025.02.19	0	0	3 004 404	3,11%
Vállalati kötvények:		27 050 850		30 308 299	31,36%
BGOSK 4 03/13/2032	2024.03.13 - 2032.03.13	0	0	191 621	0,20%
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 - 2027.09.08	282 276	0	305 061	0,32%
BGOSK 4.375 03/13/2039	2024.03.13 - 2039.03.13	0	0	231 526	0,24%
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22 - 2033.02.22	199 899	0	217 114	0,23%
CESSPO 5.737 03/08/2028	2023.09.08 - 2028.03.08	319 492	0	0	0,00%
EPEN 6.651 11/13/2028	2023.11.13 - 2028.11.13	507 657	0	0	0,00%
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 - 2026.02.04	370 361	0	413 560	0,43%

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01	Időszak záró állománya 2024.12.31	Megoszlás (%)
GTCAPW 2.25 06/23/2026 2021.06.23 - 2026.06.23	434 214	572 331	0,59%
JPM 7.6 07/10/2029 HUNGARY 2024.04.24 - 2029.07.10	0	435 315	0,45%
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND 2024.06.14 - 2031.07.10	0	212 932	0,22%
KFW 9 07/08/2024 2022.07.08 - 2024.07.08	209 079	0	0,00%
MAEXIM 10.5 10/21/2025 2023.09.20 - 2025.10.21	725 162	724 397	0,75%
MAEXIM 11 08/04/2025 2023.08.02 - 2025.08.04	559 109	554 983	0,58%
MAEXIM 11 09/09/2025 2023.08.16 - 2025.09.09	405 492	398 170	0,41%
MAEXIM 2.5 05/23/2029 2021.09.01 - 2029.05.23	462 121	501 678	0,52%
MAEXIM 6 05/16/2029 2023.11.16 - 2029.05.16	311 435	350 199	0,36%
MAEXIM 6.125 12/04/2027 2023.05.04 - 2027.12.04	816 899	916 776	0,95%
MAEXIM FLOAT 03/01/2028 2023.03.01 - 2028.03.01	0	365 673	0,38%
MAEXIM FLOAT 15.82 03/01/2028 2023.03.01 - 2028.03.01	366 546	0	0,00%
MAGYAR 0.375 06/09/2026 2021.06.09 - 2026.06.09	174 509	195 145	0,20%
MAGYAR 1.9 04/22/2026 2020.10.21 - 2026.04.22	598 715	639 321	0,66%
MAGYAR 2.6 06/26/2024 2019.02.26 - 2024.06.26	295 968	0	0,00%
MAGYAR 4.5 04/22/2027 2021.12.15 - 2027.04.22	95 601	98 152	0,10%
MAGYAR 4.6 10/24/2029 2021.12.08 - 2029.10.24	283 715	300 841	0,31%
MAGYAR 5.5 06/29/2027 2023.09.13 - 2027.06.29	328 547	361 494	0,37%
MAGYAR 6.3 02/02/2028 2024.09.18 - 2028.02.02	0	1 501 085	1,55%
MAGYAR 6.5 06/29/2028 2023.05.31 - 2028.06.29	590 968	660 474	0,68%
MAGYAR 8.2 03/23/2028 2023.09.27 - 2028.03.23	4 426 410	4 609 911	4,77%
MAGYAR 9.2 10/21/2026 2023.10.11 - 2026.10.21	660 140	661 495	0,69%
MBHBAN 8.625 10/19/2027 2023.10.19 - 2027.10.19	53 518	58 239	0,06%
MBHBAN 9 06/16/2026 2023.06.16 - 2026.06.16	413 867	438 051	0,45%
MBKPW 8.375 09/11/2027 2023.09.11 - 2027.09.11	496 920	541 299	0,56%
MILPW 9.875 09/18/2027 2023.09.18 - 2027.09.18	400 399	444 317	0,46%
MOLHB 1.5 10/08/2027 2020.10.08 - 2027.10.08	349 337	389 862	0,40%
MONBNK 4.414 09/11/2030 2024.09.11 - 2030.09.11	0	192 491	0,20%
MVMMHU 0.875 11/18/2027 2021.11.18 - 2027.11.18	401 666	464 225	0,48%
MVMMHU 7.5 06/09/2028 2023.06.09 - 2028.06.09	455 299	516 278	0,53%
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/3 2021.05.31 - 2028.05.31	429 087	435 334	0,45%
NOVAKR 1.875 01/27/2025 2022.01.27 - 2025.01.27	388 064	0	0,00%
NOVAKR 4.75 04/03/2028 2024.04.03 - 2028.04.03	0	129 690	0,13%
NOVAKR 7.375 06/29/2026 2023.06.29 - 2026.06.29	123 080	130 066	0,14%
NOVALJ 10.75 11/28/2032 2022.11.28 - 2032.11.28	210 121	240 517	0,25%
NOVALJ 3.4 02/05/2030 2020.02.05 - 2030.02.05	343 227	0	0,00%
NOVALJ 6 07/19/2025 2022.07.19 - 2025.07.19	158 389	0	0,00%
NOVALJ 6.875 01/24/2034 2024.01.24 - 2034.01.24	0	186 696	0,19%
OTP KMRP I 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	130 774	129 227	0,13%
OTP KMRP II 2031 2021.12.14 - 2031.07.14	130 774	129 227	0,13%
OTPHB 2.875% 07/15/2029 2019.07.15 - 2029.07.15	1 124 375	0	0,00%
OTPHB 4.25 10/16/2030 2024.10.16 - 2030.10.16	0	145 543	0,15%
OTPHB 5.5 07/13/2025 2022.07.13 - 2025.07.13	435 135	0	0,00%
OTPHB 6.1 06/22/2026 2023.12.22 - 2026.06.22	1 149 764	1 279 019	1,32%
OTPHB 6.125 10/05/2027 2023.10.05 - 2027.10.05	321 736	345 859	0,36%
OTPHB 7.35 03/04/2026 2022.12.01 - 2026.03.04	230 390	241 313	0,25%
OTPHB 7.5 05/25/2027 2023.05.25 - 2027.05.25	649 997	735 634	0,76%
OTPHB 7.5 06/27/2026 2023.06.27 - 2026.06.27	1 678 667	1 770 499	1,83%
OTPHB 8.75 05/15/2033 2023.02.15 - 2033.05.15	175 323	202 354	0,21%
PCRK 2024/A 2021.06.24 - 2024.06.24	385 230	0	0,00%
PEOPW 5.5 11/23/2027 2023.11.23 - 2027.11.23	157 458	170 926	0,18%
PKNPW 4.75 07/13/2030 2023.07.13 - 2030.07.13	936 135	1 020 770	1,06%
PKOBP 3.875 09/12/2027 2024.09.12 - 2027.09.12	0	375 261	0,39%
PKOBP 4.5 03/27/2028 2024.03.27 - 2028.03.27	0	438 024	0,45%
PORSCH 3.75 09/27/2029 2024.04.16 - 2029.09.27	0	413 471	0,43%
PORSCH 4.125 09/27/2032 2024.04.16 - 2032.09.27	0	374 790	0,39%
PORSCH 4.5 09/27/2028 2023.04.27 - 2028.09.27	41 157	42 978	0,05%
QATAR PETROLEUM 2.25 07/ 2021.07.12 - 2031.07.12	302 893	0	0,00%
RABHUG 9.985 06/30/2028 2022.06.30 - 2028.06.30	286 882	276 814	0,29%
RABROM 7 10/12/2027 2023.10.12 - 2027.10.12	201 169	219 629	0,23%
RBACRO 7.875 06/05/2027 2023.06.05 - 2027.06.05	253 736	272 743	0,28%
RBIHV 4.625 08/21/2029 2024.02.21 - 2029.08.21	0	215 714	0,22%
RBIHV 5.25 01/02/2035 2024.10.02 - 2035.01.02	0	380 575	0,39%

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2024.01.01		Időszak záró állománya 2024.12.31		Megoszlás (%)
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 PC 2024.06.14 - 2034.07.11	0		206 677		0,21%
SRBIJA 7 10/28/2029 2024.10.28 - 2029.10.28	0		284 657		0,30%
TATSK 5.952 02/17/2026 2023.02.17 - 2026.02.17	81 719		0		0,00%
TVLRO 5.125 09/30/2030 2024.09.30 - 2030.09.30	0		235 398		0,24%
TVLRO 7.25 12/07/2028 2023.12.07 - 2028.12.07	363 805		410 488		0,43%
TVLRO 8.875 04/27/2027 2023.04.27 - 2027.04.27	191 441		205 742		0,21%
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2022.07.11 - 2025.07.11	175 001		198 648		0,21%
Jelzáloglevelek:	1 066 796		2 435 720		2,52%
ERSHUN 6.5 10/29/2031 2024.10.24 - 2031.10.29	0		240 142		0,25%
ERSHUN 8 04/30/2030 2023.02.22 - 2030.04.30	0		744 318		0,77%
MJ32NV01 2024.06.27 - 2032.08.25	0		711 792		0,74%
TJ26NF02 2021.01.28 - 2026.12.22	289 840		310 015		0,32%
TJ30NF01 2020.07.31 - 2030.08.21	129 149		134 152		0,14%
TJ31NF01 2021.02.25 - 2031.10.22	152 992		158 237		0,16%
UCJB 7.5 05/23/2029 2023.09.25 - 2029.05.23	135 185		137 064		0,14%
VUBSK 3.875 09/05/2028 2023.09.05 - 2028.09.05	359 630		0		0,00%
Befektetési jegyek:	3 563 032	10 588 919	0	7 837 606	8,11%
OTP DOLLÁR RK I SOROZAT	0	1 322 024	0	0	0,00%
OTP EURÓ RK I SOROZAT	0	3 578 340	0	0	0,00%
OTP ZK EURÓ KÖTVÉNY ALAP BEFJEGY	0	5 688 555	0	7 837 606	8,11%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	3 563 032	0	0	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	64 319 233	10 588 919	87 551 992	7 837 606	98,75%
Egyéb eszközök					
Követelések	24 431		164 036		0,17%
Aktív időbeli elhatárolások	120 643		31		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	1 428 604		748 072		0,77%
Egyéb eszközök összesen:	1 573 678		912 139		0,94%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	95 428 714		96 591 124		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj	103 074		108 115		1,80%
Letétkezelői díj	10 316		12 146		0,20%
Költségként elszámolt egyéb tétel	8 474		9 351		0,16%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1 595 023		5 863 498		97,84%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:	1 716 887		5 993 110		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	93 711 827		90 598 014		

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	22 989 291 791	21 131 386 682
---	----------------	----------------

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

	2023.12.31	2024.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,076325	4,287367
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,075438	4,288683 *

*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 2025.01.02-án kalkulált és 2024.12.31-i értéknapi (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2024.12.30) záró készlettel, T napi árfolyammal és T naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2024.12.31-ére vonatkozik."

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	418 015	164 036
Értékpapírok	95 417 936	95 389 598
Pénzeszközök	24 790	289 387
Aktív időbeli elhatárolások	0	31
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	791 146	748 072
Eszközök összesen	96 651 887	96 591 124
Kötelezettségek	5 908 440	5 993 110
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	90 743 447	90 598 014

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2024.01.01	Megoszl.(%)	2024.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	64 319 233	67,40%	87 551 992	90,64%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	10 588 919	11,10%	7 837 606	8,11%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	7 776 718	8,15%	3 004 404	3,11%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	60 756 201	63,67%	87 551 992	90,64%

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	2023. december 31- el zárult üzleti év	2024. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	6 907 021	7 828 574
b) egyéb bevétel:	0	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-754 617	-1 343 260
d) a letétkezelő díjai:	-28 130	-49 158
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2 499	-6 297
bankköltség:	-122	-48 855
felügyeleti díj:	-19 684	-34 384
egyéb költség és ráfordítás:	-29 317	-46 701
f) nettó jövedelem:	6 072 652	6 299 920
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	6 072 652	6 299 920
h) a tőkeszámla változása:	53 902 967	-7 988 072
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	7 162 754	-1 425 661
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)
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. december 31.	27,47%	22 989 291 791	93 711 827 044	4,076325
2024. jan.. 31.		24 462 200 746		4,097558
2024. febr.. 29.		24 398 206 162		4,085604
2024. márc.. 28.		24 359 121 075		4,054710
2024. ápr.. 30.		24 018 800 267		4,006747
2024. máj.. 31.		23 606 469 425		4,068928
2024. jún.. 28.		23 168 650 412		4,120073
2024. júl.. 31.		22 819 869 241		4,252281
2024. aug.. 30.		22 773 414 288		4,291273
2024. szept.. 30.		22 863 673 462		4,352702
2024. okt.. 31.		22 954 635 792		4,215266
2024. nov.. 29.		21 920 936 483		4,339419
2024. december 31.	5,18%	21 131 386 682	90 598 014 477	4,287367

A fenti táblázatban az induló és évvégi adatok a számviteli adatokból meghatározott értékek, míg a tárgyév hóvégi adatai az évközi közzétett értékek.

Az OTP Maxima Kötvény Alap 2024.évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

5,18%

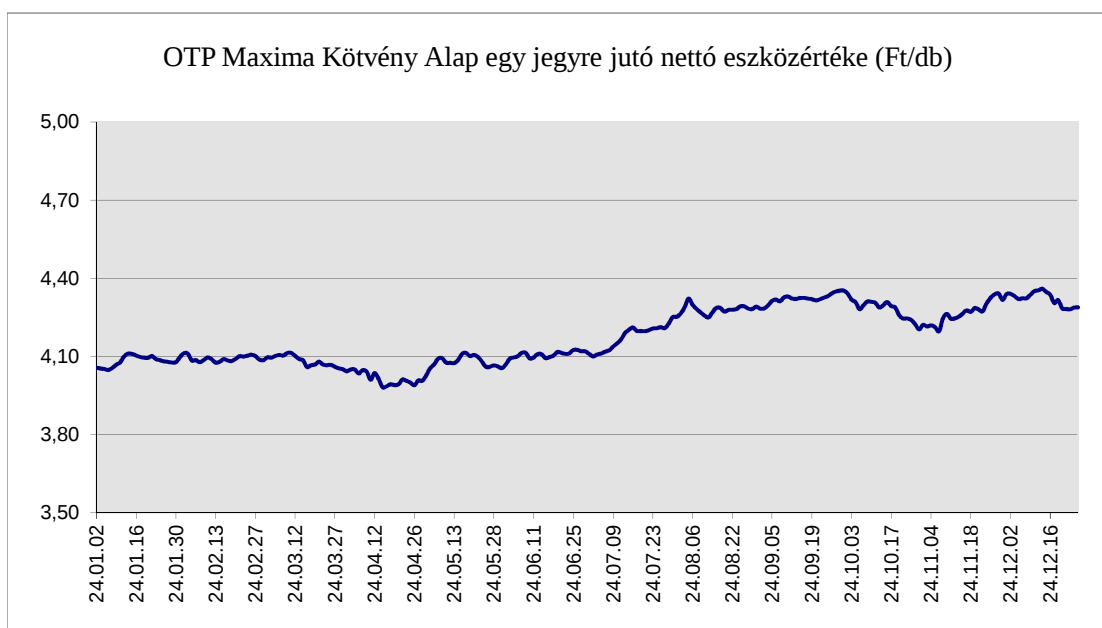
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	2 052 727 690	579 818 735
2024. február	918 293 089	982 287 673
2024. március	934 556 074	973 641 161
2024. április	1 414 670 554	1 754 991 362
2024. május	576 284 496	988 615 338
2024. június	244 417 756	682 236 769
2024. július	135 081 182	483 862 353
2024. augusztus	222 086 003	268 540 956
2024. szeptember	346 780 909	256 521 735
2024. október	522 234 014	431 271 684
2024. november	85 605 196	1 119 304 505
2024. december	84 611 380	626 872 612
Összesen:	7 537 348 343	9 147 964 883

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

I sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2024. január	56 700 048	0
2024. február	19 475 070	0
2024. március	89 535 104	0
2024. április	17 268 149	0
2024. május	10 140 680	0
2024. június	3 442 970	0
2024. július	34 545 663	0
2024. augusztus	0	16 732 895
2024. szeptember	24 943 978	0
2024. október	30 905 534	0
2024. november	35 950 949	0
2024. december	7 473 798	560 937 617
Összesen:	330 381 943	577 670 512

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 értékkülönbözetének 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/bemutakozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 248 787
Változó javadalmazás	1 442 483
Összesen	2 691 270

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2024. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	20	24
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	409 377	655 333	1 064 710

*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 jellegűknél 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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei 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, összeférhetlenségi, 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

	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2024/2023
Tőkeáttétel *	114 019 051 696	130 117 028 622	14,1187%

* 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	Értékkülönbözet kamatból, osztalékból		Piaci érték
				egyéb piaci megítélésből		
Államkötvények:			50 798 556	675 134	329 879	51 803 569
2026/D	2017.05.24 -	2026.12.22	2 124 251	1 686	-23 017	2 102 920
2026/E	2020.09.02 -	2026.04.22	259 424	2 857	-151	262 130
2026/F	2021.02.24 -	2026.08.26	369 023	2 157	13 648	384 828
2026/H	2023.01.18 -	2026.10.21	5 691 866	100 367	-38 027	5 754 206
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	4 449 886	58 403	49 224	4 557 513
2028/B	2022.01.19 -	2028.03.23	302 577	12 082	24 070	338 729
2029/A	2020.06.24 -	2029.05.23	2 394 240	34 983	31 304	2 460 527
2029/B	2021.02.03 -	2029.08.22	546 953	3 953	15 124	566 030
2030/A	2019.02.20 -	2030.08.21	1 307 298	16 966	22 140	1 346 404
2031/A	2015.04.22 -	2031.10.22	1 186 867	11 134	290 122	1 488 123
2032/A	2022.01.19 -	2032.11.24	7 403 126	40 072	-168 908	7 274 290
2032/B	2022.10.19 -	2032.08.25	485 741	3 343	29 796	518 880
2032/G	2022.01.26 -	2032.05.27	811 426	24 764	5 770	841 960
2033/A	2020.10.28 -	2033.04.20	607 465	13 270	9 867	630 602
2034/A	2021.01.20 -	2034.06.22	665 034	11 691	35 558	712 283
2035/A	2023.09.13 -	2035.10.24	16 109 394	204 416	-140 381	16 173 429
2038/A	2018.02.07 -	2038.10.27	2 358 543	20 393	122 036	2 500 972
2041/A	2020.01.22 -	2041.04.25	2 183 176	72 378	-390	2 255 164
2051/G	2021.04.28 -	2051.04.28	351 650	14 411	-6 355	359 706
REPHUN 4 07/25/2029	2024.01.25 -	2029.07.25	282 577	5 393	30 025	317 995
REPHUN 5.5 03/26/2036	2024.01.10 -	2036.03.26	525 542	8 630	27 639	561 811
ROMANI 5.375 03/22/2031	2024.02.22 -	2031.03.22	86 135	3 786	4 199	94 120
ROMANI 5.875 01/30/2029	2024.01.30 -	2029.01.30	104 921	2 671	-526	107 066
ROMANI 6.375 01/30/2034	2024.01.30 -	2034.01.30	191 441	5 328	-2 888	193 881
Diszkont kincstárjegyek:			2 983 306	0	21 098	3 004 404
D250219	2024.02.21 -	2025.02.19	2 983 306	0	21 098	3 004 404
Vállalati kötvények:			27 438 714	812 795	2 056 790	30 308 299
BGOSK 4 03/13/2032	2024.03.13 -	2032.03.13	173 220	5 827	12 574	191 621
BGOSK 4 09/08/2027	2022.09.08 -	2027.09.08	285 801	3 690	15 570	305 061
BGOSK 4.375 03/13/2039	2024.03.13 -	2039.03.13	208 963	7 775	14 788	231 526
BGOSK 5.125 02/22/2033	2023.02.22 -	2033.02.22	174 590	8 335	34 189	217 114
ERSHUN 1.25 02/04/2026	2022.02.04 -	2026.02.04	357 512	4 663	51 385	413 560
GTCAPW 2.25 06/23/2026	2021.06.23 -	2026.06.23	523 639	7 281	41 411	572 331
JPM 7.6 07/10/2029 HUNC	2024.04.24 -	2029.07.10	368 850	20 653	45 812	435 315
JPM 7.68 07/10/2031 POL	2024.06.14 -	2031.07.10	179 715	8 323	24 894	212 932
MAEXIM 10.5 10/21/2025	2023.09.20 -	2025.10.21	694 766	14 300	15 331	724 397
MAEXIM 11 08/04/2025	2023.08.02 -	2025.08.04	518 686	23 394	12 903	554 983
MAEXIM 11 09/09/2025	2023.08.16 -	2025.09.09	375 484	12 829	9 857	398 170
MAEXIM 2.5 05/23/2029	2021.09.01 -	2029.05.23	567 329	8 859	-74 510	501 678
MAEXIM 6 05/16/2029	2023.11.16 -	2029.05.16	287 596	11 830	50 773	350 199
MAEXIM 6.125 12/04/2027	2023.05.04 -	2027.12.04	769 279	4 254	143 243	916 776
MAEXIM FLOAT 03/01/2028	2023.03.01 -	2028.03.01	343 568	7 689	14 416	365 673
MAGYAR 0.375 06/09/2026	2021.06.09 -	2026.06.09	172 824	434	21 887	195 145
MAGYAR 1.9 04/22/2026	2020.10.21 -	2026.04.22	553 055	8 815	77 451	639 321
MAGYAR 4.5 04/22/2027	2021.12.15 -	2027.04.22	84 920	3 132	10 100	98 152
MAGYAR 4.6 10/24/2029	2021.12.08 -	2029.10.24	313 772	2 809	-15 740	300 841
MAGYAR 5.5 06/29/2027	2023.09.13 -	2027.06.29	318 117	9 540	33 837	361 494
MAGYAR 6.3 02/02/2028	2024.09.18 -	2028.02.02	1 493 631	27 185	-19 731	1 501 085
MAGYAR 6.5 06/29/2028	2023.05.31 -	2028.06.29	571 676	347	88 451	660 474

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje			Beszerzési ár	Értékkülönbszét kamatból, osztalékból egyéb piaci megítélésből		Piaci érték
MAGYAR 8.2 03/23/2028	2023.09.27 -	2028.03.23	4 091 565	267 972	250 374	4 609 911
MAGYAR 9.2 10/21/2026	2023.10.11 -	2026.10.21	602 911	11 342	47 242	661 495
MBHBAN 8.625 10/19/202	2023.10.19 -	2027.10.19	50 659	939	6 641	58 239
MBHBAN 9 06/16/2026	2023.06.16 -	2026.06.16	370 243	20 122	47 686	438 051
MBKPW 8.375 09/11/2027	2023.09.11 -	2027.09.11	465 420	12 647	63 232	541 299
MILPW 9.875 09/18/2027	2023.09.18 -	2027.09.18	370 832	11 230	62 255	444 317
MOLHB 1.5 10/08/2027	2020.10.08 -	2027.10.08	361 716	1 433	26 713	389 862
MONBNK 4.414 09/11/20	2024.09.11 -	2030.09.11	178 016	2 511	11 964	192 491
MVMHU 0.875 11/18/202	2021.11.18 -	2027.11.18	437 344	529	26 352	464 225
MVMHU 7.5 06/09/2028	2023.06.09 -	2028.06.09	430 561	2 325	83 392	516 278
NESTLE HUNGARIA 1.75	2021.05.31 -	2028.05.31	468 750	5 154	-38 570	435 334
NOVAKR 4.75 04/03/2028	2024.04.03 -	2028.04.03	118 769	4 371	6 550	129 690
NOVAKR 7.375 06/29/202	2023.06.29 -	2026.06.29	111 189	4 624	14 253	130 066
NOVALJ 10.75 11/28/2032	2022.11.28 -	2032.11.28	206 815	2 053	31 649	240 517
NOVALJ 6.875 01/24/2034	2024.01.24 -	2034.01.24	152 372	10 598	23 726	186 696
OTP KMRP I 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	135 507	3 162	-9 442	129 227
OTP KMRP II 2031	2021.12.14 -	2031.07.14	135 507	3 162	-9 442	129 227
OTPHB 4.25 10/16/2030	2024.10.16 -	2030.10.16	139 791	1 287	4 465	145 543
OTPHB 6.1 06/22/2026	2023.12.22 -	2026.06.22	1 180 121	39 682	59 216	1 279 019
OTPHB 6.125 10/05/2027	2023.10.05 -	2027.10.05	309 810	4 845	31 204	345 859
OTPHB 7.35 03/04/2026	2022.12.01 -	2026.03.04	224 008	13 812	3 493	241 313
OTPHB 7.5 05/25/2027	2023.05.25 -	2027.05.25	613 494	5 386	116 754	735 634
OTPHB 7.5 06/27/2026	2023.06.27 -	2026.06.27	1 634 572	64 952	70 975	1 770 499
OTPHB 8.75 05/15/2033	2023.02.15 -	2033.05.15	175 032	2 155	25 167	202 354
PEOPW 5.5 11/23/2027	2023.11.23 -	2027.11.23	150 066	964	19 896	170 926
PKNPW 4.75 07/13/2030	2023.07.13 -	2030.07.13	864 175	21 112	135 483	1 020 770
PKOBP 3.875 09/12/2027	2024.09.12 -	2027.09.12	352 944	4 349	17 968	375 261
PKOBP 4.5 03/27/2028	2024.03.27 -	2028.03.27	400 124	14 369	23 531	438 024
PORSCH 3.75 09/27/2029	2024.04.16 -	2029.09.27	386 763	4 045	22 663	413 471
PORSCH 4.125 09/27/2032	2024.04.16 -	2032.09.27	349 451	4 004	21 335	374 790
PORSCH 4.5 09/27/2028	2023.04.27 -	2028.09.27	37 749	485	4 744	42 978
RABHUG 9.985 06/30/202	2022.06.30 -	2028.06.30	250 000	12 652	14 162	276 814
RABROM 7 10/12/2027	2023.10.12 -	2027.10.12	193 830	3 185	22 614	219 629
RBACRO 7.875 06/05/202	2023.06.05 -	2027.06.05	223 200	11 148	38 395	272 743
RBIIV 4.625 08/21/2029	2024.02.21 -	2029.08.21	194 070	3 456	18 188	215 714
RBIIV 5.25 01/02/2035	2024.10.02 -	2035.01.02	353 401	1 214	25 960	380 575
SG ISSUER 8.75 07/11/203	2024.06.14 -	2034.07.11	179 715	9 483	17 479	206 677
SRBIJA 7 10/28/2029	2024.10.28 -	2029.10.28	264 464	3 508	16 685	284 657
TVLRO 5.125 09/30/2030	2024.09.30 -	2030.09.30	218 671	2 977	13 750	235 398
TVLRO 7.25 12/07/2028	2023.12.07 -	2028.12.07	370 820	1 870	37 798	410 488
TVLRO 8.875 04/27/2027	2023.04.27 -	2027.04.27	168 746	11 123	25 873	205 742
WINGHOLDING ZRT 5 07	2022.07.11 -	2025.07.11	178 528	4 594	15 526	198 648
Jelzáloglevelek:			2 391 934	53 920	-10 134	2 435 720
ERSHUN 6.5 10/29/2031	2024.10.24 -	2031.10.29	241 008	2 849	-3 715	240 142
ERSHUN 8 04/30/2030	2023.02.22 -	2030.04.30	688 759	37 279	18 280	744 318
MJ32NV01	2024.06.27 -	2032.08.25	684 950	5 038	21 804	711 792
TJ26NF02	2021.01.28 -	2026.12.22	293 089	164	16 762	310 015
TJ30NF01	2020.07.31 -	2030.08.21	167 488	1 776	-35 112	134 152
TJ31NF01	2021.02.25 -	2031.10.22	198 376	1 174	-41 313	158 237
UCJB 7.5 05/23/2029	2023.09.25 -	2029.05.23	118 264	5 640	13 160	137 064
Befektetési jegyek:			7 907 598	0	-69 992	7 837 606
OTP ZK EURÓ KÖTVÉNY ALAP BEFJEGY			7 907 598	0	-69 992	7 837 606
MINDÖSSZESEN:			91 520 108	1 541 849	2 327 641	95 389 598

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	eredmény
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:				
2024.12.31-én:	EUR / HUF	-2 500	1 007 750	-1 023 485	1 003 943	-19 542
	USD / HUF	-1 000	377 060	-384 863	364 464	-20 399
	USD / HUF	-12 177	4 725 447	-4 764 192	4 683 168	-81 024
	EUR / HUF	-20 650	8 605 212	-8 415 908	8 476 650	60 742
	EUR / HUF	-20 000	8 309 534	-8 164 785	8 226 356	61 571
	EUR / HUF	-5 500	2 288 197	-2 245 316	2 265 293	19 977
	EUR / HUF	-6 000	2 532 300	-2 434 572	2 460 981	26 409
	USD / HUF	-310	122 089	-121 825	121 803	-22
	EUR / HUF	-15 000	6 159 945	-6 149 857	6 156 610	6 753
		Összesen:				

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
USH4 - US LONG BOND(	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
TYH5 - US T-NOTE 10YR	Vétel	USD	150	1,088	-32 812	-12 915
FVH5 - US 5YR NOTE FU	Vétel	USD	80	1,063	-7 500	-2 952
2024. összesen:						-15 867

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2023. december 31.	Tárgyév 2024. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	15 734 804 206	25 144 860 694
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-14 574 336 152	-24 435 387 281
A kamatswap ügylet piaci értéke:	1 160 468 054	709 473 413
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	1 022 150 361	1 146 306 498
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	14 100 000 000	24 100 000 000

XVI. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2024.12.31-én:							
ROMANI 5.875 01/30/2025	240 000	EUR	2024.12.30	240 613	2025.01.03	240 613	0
2035/A	4 483 000	eFt	2024.12.30	4 711 495	2025.01.03	4 711 495	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:	22 989 292	7 867 730	-9 725 636	21 131 386
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	52 299 023	24 284 880	-30 415 046	46 168 857
Értékelési különbözet:	6 043 223	4 617 562	-6 043 223	4 617 562
Eredménytartalék:	6 307 637	6 072 652	0	12 380 289
Tárgyévi eredmény:	6 072 652	6 299 920	-6 072 652	6 299 920
Tőkenövekmény összesen:	70 722 535	41 275 014	-42 530 921	69 466 628
Saját tőke összesen:	93 711 827	49 142 744	-52 256 557	90 598 014

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált	2024. évi költség	2024. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	754 617 497	651 544 132	1 343 260 129	1 235 145 439
Letétkezelői díj	28 129 668	17 813 411	49 158 029	37 012 050
Bizományosi díj	2 499 402	2 499 402	6 296 982	6 296 982
Bankköltség	121 944	121 944	48 854 529	48 854 529
Felügyeleti díj	19 684 000	12 505 000	34 384 000	25 928 000
Könyvvizsgálat díja	1 295 400	0	1 790 700	895 350
Egyéb	0	0	21 430	21 430
Összesen:	806 347 911	684 483 889	1 483 765 799	1 354 153 780

Éves jelentés - OTP Maxima Kötvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
I. Működési cash flow		2 946 204	-8 900 055
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		3 650 262	-5 857 033
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		7 162 754	-1 425 661
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		-1 575 743	-7 300 252
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		88 414	-139 605
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		-6 047 317	745 129
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		903 587	4 276 223
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		-120 316	120 612
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		0	0
Származékos ügyletek állományváltozása		-1 115 437	680 532
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		-38 335 690	-1 769 370
17. Értékpapírok beszerzése -		-104 879 008	-618 282 452
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		64 120 928	604 356 129
19. Kapott hozamok +		2 422 390	12 156 953
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		53 902 967	-7 988 072
20. Befektetési jegy kibocsátás +		63 428 784	32 152 610
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		-9 525 817	-40 140 682
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		18 513 481	-18 657 497
Pénzeszközök nyitó értéke		433 403	18 946 884
Pénzeszközök záró értéke		18 946 884	289 387

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.

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):	2024.12.31
Saját tőke:	90 598 014 477
Egy jegyre jutó NEÉ:	4,287367
Darabszám:	21 131 386 682

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:		5 993 110	100,00
Alapkezelői díj		108 115	1,80
Letétkezelői díj		12 146	0,20
Költségként elszámolt egyéb tétel		9 351	0,16
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		5 863 498	97,84
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:	5 993 110	100,00
----------------------------------	------------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				4 476	0,00
II/2. Egyéb követelés:				164 036	0,17
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	284 911	0,31
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				284 911	0,31
	OTP	HUF	24.12.31 - 25.01.02	81 700	0,09
	OTP	EUR	24.12.31 - 25.01.02	139 841	0,15
	OTP	USD	24.12.31 - 25.01.02	63 370	0,07
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	95 389 598	98,75
II/4.1. Állampapírok (összes):				54 807 973	56,76
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				51 408 502	53,24
2026/D államkötvény		HUF	2 238 370	2 102 920	2,18
2026/E államkötvény		HUF	273 670	262 130	0,27
2026/F államkötvény		HUF	410 000	384 828	0,40
2026/H államkötvény		HUF	5 355 820	5 754 206	5,96
2028/A államkötvény		HUF	4 448 020	4 557 513	4,72
2028/B államkötvény		HUF	345 070	338 729	0,35
2029/A államkötvény		HUF	2 862 940	2 460 527	2,55
2029/B államkötvény		HUF	555 000	566 030	0,59
2030/A államkötvény		HUF	1 552 050	1 346 404	1,39
2031/A államkötvény		HUF	1 761 140	1 488 123	1,54
2032/A államkötvény		HUF	8 103 260	7 274 290	7,53
2032/B államkötvény		HUF	507 380	518 880	0,54
2032/G államkötvény		HUF	917 180	841 960	0,87
2033/A államkötvény		HUF	840 910	630 602	0,65
2034/A államkötvény		HUF	982 630	712 283	0,74
2035/A államkötvény		HUF	15 447 610	16 173 429	16,75
2038/A államkötvény		HUF	3 759 290	2 500 972	2,59
2041/A államkötvény		HUF	3 508 360	2 255 164	2,34
2051/G államkötvény		HUF	530 260	359 706	0,37

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

REPHUN 4 07/25/2029 államkötvény	EUR	750 000	317 995	0,33
REPHUN 5.5 03/26/2036 államkötvény	USD	1 500 000	561 811	0,58
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			3 004 404	3,11
D250219 diszkont kincstárjegy	HUF	3 060 260	3 004 404	3,11
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			395 067	0,41
ROMANI 5.375 03/22/2031 államkötvény	EUR	220 000	94 120	0,10
ROMANI 5.875 01/30/2029 államkötvény	USD	272 000	107 066	0,11
ROMANI 6.375 01/30/2034 államkötvény	USD	500 000	193 881	0,20
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			30 308 299	31,36
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			30 308 299	31,36
BGOSK 4 03/13/2032 kötvény	EUR	441 000	191 621	0,20
BGOSK 4 09/08/2027 kötvény	EUR	714 000	305 061	0,32
BGOSK 4.375 03/13/2039 kötvény	EUR	538 000	231 526	0,24
BGOSK 5.125 02/22/2033 kötvény	EUR	461 000	217 114	0,23
ERSHUN 1.25 02/04/2026 kötvény	EUR	1 000 000	413 560	0,43
GTCAPW 2.25 06/23/2026 kötvény	EUR	1 500 000	572 331	0,59
JPM 7.6 07/10/2029 HUNGARY CLN USD kötvény	USD	1 000 000	435 315	0,45
JPM 7.68 07/10/2031 POLAND CLN kötvény	USD	500 000	212 932	0,22
MAEXIM 10.5 10/21/2025 kötvény	HUF	690 410	724 397	0,75
MAEXIM 11 08/04/2025 kötvény	HUF	517 500	554 983	0,58
MAEXIM 11 09/09/2025 kötvény	HUF	373 420	398 170	0,41
MAEXIM 2.5 05/23/2029 kötvény	HUF	580 000	501 678	0,52
MAEXIM 6 05/16/2029 kötvény	EUR	763 000	350 199	0,36
MAEXIM 6.125 12/04/2027 kötvény	USD	2 300 000	916 776	0,95
MAEXIM FLOAT 03/01/2028 kötvény	HUF	360 000	365 673	0,38
MAGYAR 0.375 06/09/2026 kötvény	EUR	500 000	195 145	0,20
MAGYAR 1.9 04/22/2026 kötvény	HUF	666 670	639 321	0,66
MAGYAR 4.5 04/22/2027 kötvény	HUF	100 000	98 152	0,10
MAGYAR 4.6 10/24/2029 kötvény	HUF	323 000	300 841	0,31
MAGYAR 5.5 06/29/2027 kötvény	EUR	830 000	361 494	0,37
MAGYAR 6.3 02/02/2028 kötvény	HUF	1 500 000	1 501 085	1,55
MAGYAR 6.5 06/29/2028 kötvény	USD	1 652 000	660 474	0,68
MAGYAR 8.2 03/23/2028 kötvény	HUF	4 200 000	4 609 911	4,77
MAGYAR 9.2 10/21/2026 kötvény	HUF	625 000	661 495	0,69
MBHBAN 8.625 10/19/2027 kötvény	EUR	131 000	58 239	0,06
MBHBAN 9 06/16/2026 kötvény	EUR	1 000 000	438 051	0,45
MBKPW 8.375 09/11/2027 kötvény	EUR	1 200 000	541 299	0,56
MILPW 9.875 09/18/2027 kötvény	EUR	964 000	444 317	0,46
MOLHB 1.5 10/08/2027 kötvény	EUR	1 000 000	389 862	0,40
MONBNK 4.414 09/11/2030 kötvény	EUR	452 000	192 491	0,20
MVMHU 0.875 11/18/2027 kötvény	EUR	1 224 000	464 225	0,48
MVMHU 7.5 06/09/2028 kötvény	USD	1 250 000	516 278	0,53
NESTLE HUNGARIA 1.75 05/31/2028 kötvény	HUF	500 000	435 334	0,45
NOVAKR 4.75 04/03/2028 kötvény	EUR	300 000	129 690	0,13
NOVAKR 7.375 06/29/2026 kötvény	EUR	300 000	130 066	0,14
NOVALJ 10.75 11/28/2032 kötvény	EUR	500 000	240 517	0,25
NOVALJ 6.875 01/24/2034 kötvény	EUR	400 000	186 696	0,19
OTP KMRP I 2031 kötvény	HUF	150 000	129 227	0,13
OTP KMRP II 2031 kötvény	HUF	150 000	129 227	0,13
OTPHB 4.25 10/16/2030 kötvény	EUR	350 000	145 543	0,15
OTPHB 6.1 06/22/2026 kötvény	EUR	3 000 000	1 279 019	1,32
OTPHB 6.125 10/05/2027 kötvény	EUR	800 000	345 859	0,36

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

OTPHB 7.35 03/04/2026 kötvény	EUR	552 000	241 313	0,25
OTPHB 7.5 05/25/2027 kötvény	USD	1 800 000	735 634	0,76
OTPHB 7.5 06/27/2026 kötvény	EUR	4 100 000	1 770 499	1,83
OTPHB 8.75 05/15/2033 kötvény	USD	486 000	202 354	0,21
PEOPW 5.5 11/23/2027 kötvény	EUR	400 000	170 926	0,18
PKNPW 4.75 07/13/2030 kötvény	EUR	2 300 000	1 020 770	1,06
PKOBP 3.875 09/12/2027 kötvény	EUR	900 000	375 261	0,39
PKOBP 4.5 03/27/2028 kötvény	EUR	1 015 000	438 024	0,45
PORSCH 3.75 09/27/2029 kötvény	EUR	1 000 000	413 471	0,43
PORSCH 4.125 09/27/2032 kötvény	EUR	900 000	374 790	0,39
PORSCH 4.5 09/27/2028 kötvény	EUR	100 000	42 978	0,05
RABHUG 9.985 06/30/2028 kötvény	HUF	250 000	276 814	0,29
RABROM 7 10/12/2027 kötvény	EUR	500 000	219 629	0,23
RBACRO 7.875 06/05/2027 kötvény	EUR	600 000	272 743	0,28
RBIHV 4.625 08/21/2029 kötvény	EUR	500 000	215 714	0,22
RBIHV 5.25 01/02/2035 kötvény	EUR	900 000	380 575	0,39
SG ISSUER 8.75 07/11/2034 POLAND CLN kötvény	USD	500 000	206 677	0,21
SRBIJA 7 10/28/2029 kötvény	USD	715 000	284 657	0,30
TVLRO 5.125 09/30/2030 kötvény	EUR	556 000	235 398	0,24
TVLRO 7.25 12/07/2028 kötvény	EUR	918 000	410 488	0,43
TVLRO 8.875 04/27/2027 kötvény	EUR	448 000	205 742	0,21
WINGHOLDING ZRT 5 07/11/2025 kötvény	EUR	470 000	198 648	0,21
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			2 435 720	2,52
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2 435 720	2,52
ERSHUN 6.5 10/29/2031 jelzáloglevél	HUF	250 000	240 142	0,25
ERSHUN 8 04/30/2030 jelzáloglevél	HUF	691 400	744 318	0,77
MJ32NV01 jelzáloglevél	HUF	700 000	711 792	0,74
TJ26NF02 jelzáloglevél	HUF	341 700	310 015	0,32
TJ30NF01 jelzáloglevél	HUF	162 500	134 152	0,14
TJ31NF01 jelzáloglevél	HUF	201 210	158 237	0,16
UCJB 7.5 05/23/2029 jelzáloglevél	HUF	123 080	137 064	0,14
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			7 837 606	8,11
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			7 837 606	8,11
OTP ZK EURÓ KÖTVÉNY ALAP BEFJEGY	EUR	17 177 075	7 837 606	8,11
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			31	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			748 072	0,77
Eszközök összesen:			96 591 124	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2025. 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, 2025. 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 OTP MAXIMA Kötvény Alap_éves jelentés_2024_final.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., VIII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2024. 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 2024. 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.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
B5EE9EA337CFDBBC1AF41980EAB8D36D5267AFD70DC0B808D2620667E699E4DC

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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2025. április 29.

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

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611