

**OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett
Zártvégű Származtatott Alap**

*Megszűnési jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. április 2.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Reál Futam Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Reál Futam Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (az „Alap”) mellékelt 2018. évi megszűnési jelentése I-XIV. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az OTP Reál Futam Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2018. január 1-től 2018. április 2-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló a tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 2. oldalára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap futamideje határozott, 2014. szeptember 26-tól 2018. április 2-ig tartott. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az egyéb információk a megszűnési jelentésben található nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák a megszűnési jelentésben található számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. vezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a megszűnési jelentésben található számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A megszűnési jelentésben található 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak-e. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket az Alapkezelő vezetése szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításoktól mentes megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során az Alapkezelő vezetése felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint az Alapkezelő vezetése felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli megszűnési jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha az Alapkezelő vezetésének szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgáló megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége


A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott megszűnési jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.


Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizgálat egésze során. Emellett:-

- Azonosítjuk és felbecsüljük a megszűnési jelentésben közölt 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 könyvvizgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelő belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése 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 vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkhoz kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2018. április 21.


.....
Gion Gábor
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083


.....
dr. Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 007118

**OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű
Származtatott Alap**

Megszűnési jelentés és független könyvvizsgálói jelentés

2018. április 2.

**OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű
Származtatott Alap**

2018. április 16.

MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

I. Az OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap főbb adatai

Az Alap neve:	OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap
Az Alap rövid neve:	OTP Reál Futam Alap
Az Alap típusa fajtája:	Az Alap Magyarországon nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, zártvégű származtatott befektetési alap
Az Alapkezelő neve:	OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.
Az Alapkezelő székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 1-3.
Az Alapkezelő cégjegyzékszáma:	01-10-041585
A Letétkezelő cégneve:	OTP Bank Nyrt.
A Letétkezelő székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.
A Letétkezelő cégjegyzékszáma:	01-10-041585
Forgalmazó:	OTP Bank Nyrt.
Forgalmazó székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.
Forgalmazó cégjegyzékszáma:	01-10-041585
Forgalmazó ügynöke:	OTP Nyrt. fiókhálózata
Könyvvizsgáló:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Könyvvizsgáló székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Könyvvizsgáló cégjegyzékszáma:	01-09-071057
Könyvvizsgálatért felelős könyvvizsgáló neve.	Dr. Hrubby Attila
MKVK nyilvántartási száma:	007118
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1112-345
Felügyeleti határozat száma:	H-KE-III-552/2014
Felügyeleti határozat kelte:	2014.09.23.
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozott, 2014.09.26.-2018.04.02.
Befektetési jegyek előállítására:	A befektetési jegyek névértéke 10.000 Ft, azaz Tízezer forint. A befektetési jegyek névre szólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.
ISIN-kód:	HU0000713953
Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetése:	Az Alap befektetési jegyei 2014.10.20-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére
Első kereskedési nap:	2014.10.20.
BÉT határozat száma:	487/2014.
Honlap:	https://www.otpingatlanalap.hu/

II. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.12.29.	%	2018.04.02.	%
Átruházható értékpapírok	908 590	48,10	0,00	0,00
Banki egyenlegek	825 123	43,68	1 734 472	93,25
Egyéb eszközök	163 064	8,63	133 438	7,17
Összes eszköz	1 896 777	100,42	1 867 911	100,42
Kötelezettségek	7 840	0,42	7 917	0,42
Nettó eszközérték	1 888 937	100,00	1 859 994	100,00

III. Forgalomban levő befektetési jegyek száma

Az OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. szeptember 26-án indult 171.486 db, egyenként 10,000Ft névértékű befektetési jegy jegyzésével, azaz 1.714.860 eFt tőkével.

IV. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

DÁTUM	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	ÁRFOLYAM
2017.12.29.	1 888 937 357	11 015,111187
2018.01.02.	1 888 350 621	11 011,689706
2018.04.02.	1 859 994 055	10 846,331800

V. A befektetési alap összetétele

		ÖSSZEG/ÉRTÉK Ft	%
I.	KÖTELEZETTSÉGEK	7 916 686	0,42
I/1.	Hitelállomány	0	0,00
I/2.	Egyéb kötelezettségek	7 916 686	0,42
I/2.1.	Alapkezelő díj miatt	7 558 686	0,40
I/2.2.	Bankköltség	0	0,00
I/2.3.	Felügyeleti díj	119 000	0,01
I/2.4.	Származtatott ügylet	0	0,00
I/2.5.	Különadó	239 000	0,01
I/2.6.	Egyéb kötelezettségek	0	0,00
I/3.	Céltartalékok	0	0,00
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások	0	0,00
II.	KÖVETELÉSEK	1 867 910 741	100,42
II/1.	Folyószámla, készpénz	1 734 472 472	93,25
II/2.	Egyéb követelés	133 438 269	7,17
II/2.1.	Származtatott ügylet	133 438 269	7,17
II/3.	Lekötött betétek	0	0,00
II/4.	Értékpapírok	0	0,00
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00

VI. A befektetési alap eszközeinek alakulása

Értékesített eszközök befolyt ellenértéke, esetleges járulékos és egyéb bevételek, felmerült költségek és felszámított díjak:

	<i>adatok Ft-ban</i>
Befektetésből származó jövedelem	1 867 910 741
Egyéb bevételek	0
Az alapkezelőnek fizetett díjak (kezelési költségek)	0
A Letétkezelőnek fizetett díjak	0
Egyéb díjak és adók (Felügyeleti díj, bankköltség)	7 916 686
Nettó jövedelem	1 859 994 055
Felosztott és újra befektetett jövedelem	0
Tőkeszámla változásai	0
Befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0
Egyéb hatás az alap eszközökre	0
Egyéb hatás az alap kötelezettségeire	0

VII. Befektetők között felosztható tőke, egyéb befektetési jegyre kifizethető összeg, kifizetés kezdő, befejező napja és helye

Befektetők között felosztható tőke	1 859 994 055 Ft
Egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10 846,331800
Kifizetés kezdő napja	2018. április 23.
Kifizetés befejező napja	2018. április 25.
Kifizetés helye	A Befektetési Jegyek Ietéli őrzésével megbízott pénzüintézet, amely az OTP Bank Nyrt.

VIII. Összehasonlító táblázat elmúlt üzleti évekről

	2015.12.31.	2016.12.30.	2017.12.29.	2018.04.02.
Nettó eszközérték	1 818 135 359	1 885 663 573	1 888 937 357	1 859 994 055
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10 602,237844	10 996,020509	11 015,111187	10 846,331800

IX. Származtatott ügyletek részletes leírása

Ügylet típus	Névérték ezer Ft	Piaci árfolyam 2016.12.30.	Piaci érték ezer Ft 2016.12.30.	Piaci árfolyam 2017.12.29.	Piaci érték ezer Ft 2017.12.29.	Piaci árfolyam 2018.04.02.	Piaci érték ezer Ft 2018.04.02.
OPCIÓ	1 714 860	7,78%	133 416	9,04%	155 024	7,78%	133 438

Az opció értéke pénzügyileg 2018.04.09 –én teljesült.

X. Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. 2017-ben is sikeres évet zárt. Tárgyévi eredménye jelentősen meghaladta az előző évit. Az előző évhez képest növekedett az árbevétel, ez költségtakarékos gazdálkodással párosult, így a tőkére vetített jövedelmezőségi mutatók (mind a saját tőkére, illetve a jegyzett tőkére vetített eredmény) kiegyensúlyozott, stabil gazdálkodásra utalnak. A saját tőke aránya a forrásokon belül növekedett, mert a mérleg szerinti eredmény a saját tőke értékét növelte. A Társaság fizetőképessége továbbra is jó, kötelezettségeit a likvid eszközei fedezik.

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. a 2017-es év során több új alappal is bővítette termékpalalettáját. 2017. januárban indult el az OTP PRIME Ingatlanbefektetési Alap forgalmazása, mely egy prémium kategóriás budapesti ingatlanokba fektető alap. Emellett az Alapkezelő három nyilvános zártvégű alapot is indított, melyekkel részleges tőkevédelem mellett a nemzetközi ingatlanpiacok teljesítményéből lehet részesedni.

Az Alapkezelő felügyeletét a négytagú felügyelőbizottság látja el.

Az Alapkezelő ügyvezetését 2017. március 23. napjától héttagú igazgatóság látja el.

Az Alapkezelő munkaszervezetének vezetését, az üzleti tevékenység irányítását 2016.06.08-tól Dr. Barna Zsolt Elnök-vezérigazgató látja el.

XI. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás 2018. év

Megnevezés	Összeg
2018.01.01-2018.03.31. kifizetett javadalmazás	85.822 eFt
Teljes összegből a rögzített javadalom	85.892 eFt
Teljes összegből a változó javadalom	-70 eFt
Teljes összegből az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényegesen hatást gyakorlók javadalmazása	26.889 eFt
Létszám	45 fő

Az Alap Kezelési szabályzata az Alapkezelő illetve annak alkalmazottai részére nyereségrészesedés fizetését nem teszi lehetővé.

XII. Az Alap azon eszközeinek bemutatása, amelyekre nem likvid jellegüknel fogva különleges szabályok vonatkoznak, továbbá az Alap likviditáskezelésének és kockázatkezelésének bemutatása

Az Alap portfóliójában olyan eszköz, amelyre nem likvid jellege miatt különleges szabályok vonatkoznak, nem található.

Az Alap futamideje alatt likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást nem kötött.

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követte és mérte az Alappal kapcsolatban fennálló potenciális kockázatokat, így különösen a likviditással kapcsolatos kockázatokat. Az Alapkezelő folyamatosan ellenőrizte, hogy az Alap portfóliója megfelel-e a befektetési politikában meghatározottaknak, továbbá hogy összhangban van-e az Alap előre meghatározott kockázati profiljával. Az Alap futamideje alatt olyan tény, körülmény nem merült fel, amely az Alapkezelő rendkívüli beavatkozását vagy korrekciós intézkedést alkalmazását tette volna szükségessé.

XIII. Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékben bekövetkezett változások bemutatása

Az Alap teljes futamideje alatt maximum egyszeres tőkeáttételt alkalmazott, abban változás nem következett be.

XIV. Vezetőségi jelentés – üzleti környezet

2018 januárjában tovább folytatódott a tőkepiaci szárnyalás, mely az egész 2017-es évet jellemezte. Alacsony volatilitás mellett a legfőbb részvénytársasági indexek 3-8 % közötti teljesítményt tudtak felmutatni mindössze egy hónap alatt, ami túl jónak tűnt ahhoz, hogy igaz legyen. Január végétől azonban egy mélyebb korrekció kezdődött, melyet a „szakértők” a kötvényhozamok emelkedésével magyaráztak. Ezt márciusban tovább mélyítette az USA és Kína közötti kereskedelmi háború lehetőségének valósággá válása az amerikai elnök által bejelentett importvámok bejelentésének formájában. Így a kezdeti emelkedés után az első negyedévet mínuszban zárták a legfőbb részvénytársaságok, az amerikai 1,22%-ot, az európai piac 4,70%-ot, míg az angol 8,21%-ot esett.

Ezen események az Alap hozamára jelentős hatást gyakorló globális ingatlanpiacra is hatással voltak. Az amerikai ingatlanpiaci részvények szenvedték meg a legjobban ezt az időszakot, -6,84%-os teljesítményt felmutatva. Az európai ingatlanszektor „csak” 3,10%-ot esett, felülteljesítve ezzel a többi régiót. Az ázsiai ingatlanos részvények 3,40%-kal, míg az angol ingatlanpiaci szektor 4,40%-kal értékelődött le.

1. Az Alap céljai és stratégiája főbb erőforrásai és kockázata, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Az Alap célja volt, hogy a befektetőknek tőkevédelem mellett, azaz a befektetési jegyek névértéke befizetésén túl lehetőséget nyújtson arra, hogy a fizetési ígéret részét képező teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből, illetve értéknövekedéséből.

2. Kockázatok

Az Alap értékében egyik legfontosabb kockázati tényező a származtatott ügyletek kockázata volt. Ezen ügyletekből eredő kockázatokat megfelelő partnerek kiválasztásával kezelte az alapkezelő.

Az Alap a működése alatt nem vett fel hitelt, nem vállalt kezességet, nem kapott garanciát, továbbá nem adott, illetve nem kapott óvadékot, fedezetet.


Az Alapnak jövőbeni kötelezettsége nincs.

3. Eredmények, teljesítmény mérése

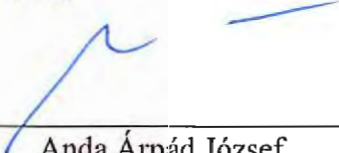
Időszak	Időszaki hozam
2014. üzleti év, indulástól (2014.09.26-2014.12.31.) <i>nem évesített adat</i>	2,33%
2015. üzleti év (2014.12.31.-2015.12.31.)	3,61%
2016. üzleti év (2015.12.31.-2016.12.31.)	3,71%
2017. üzleti év (2016.12.31.-2017.12.31.)	0,17%
2018. üzleti év (2017.12.31.-2018.04.02.) <i>nem évesített adat</i>	-1,53%

A teljes futamidő alatti nominális hozam 8,47% volt, ami éves szinten 2,34%-os hozamnak felel meg.

Budapest, 2018. április 16.


Dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató-helyettes

OTP Ingatlan
Befektetési Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest Riadó u 1-3


Anda Árpád József
Háttérműveleti igazgató

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Melléklet: Mérleg, Eredménykimutatás
Kibocsátói nyilatkozat

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT
az OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap megszűnési
jelentéséhez

Az OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap képviselőjében eljáró OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság kijelenti, hogy az OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap megszűnési jelentését az alkalmazható számviteli előírások alapján, legjobb tudása szerint készítette el. A beszámolót független könyvvizsgáló vizsgálta.

A jelentés valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2018. április 16.

OTP Ingatlan
Befektetési Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Riadó u. 1-3



Dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató-helyettes
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság



Anda Árpád József
Háttérműveleti igazgató
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017.12.31. eFt	2018.04.02. eFt
1	A. Befektetett eszközök	0	0
2	I. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0
3	1. Értékpapírok	0	0
4	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
5	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
6	b) egyéb	0	0
7	II. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
8	1. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
9	B. Forgóeszközök	1 733 864	1 867 993
10	II. KÖVETELÉSEK	0	133 438
11	1. Követelések	0	133 438
12	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
13	3. Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
14	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
15	III. ÉRTÉKPAPÍROK	908 754	0
16	1. Értékpapírok	891 771	0
17	2. Értékpapírok értékelési különbözete	16 983	0
18	a) kamatokból, osztalékokból	20 022	0
19	b) egyéb	-3 039	0
20	IV. PÉNZESZKÖZÖK	825 110	1 734 555
21	1. Pénzeszközök	831 329	1 734 555
22	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-6 219	0
23	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
24	1. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
25	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
26	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	163 064	0
27	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 896 928	1 867 993

Budapest, 2018. április 16.



OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

OTP Ingatlan
Befektetési Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Riadó u. 1-3

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017.12.31. eFt	2018.04.02. eFt
28	E. Saját tőke	1 888 902	1 859 995
29	I. INDULÓ TŐKE	1 714 860	1 714 860
30	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 714 860	1 714 860
31	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
32	II. TŐKEVÁLTOZÁS (Tőkenövekmény)	174 042	145 135
33	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönböz	0	0
34	2. Értékelési különbözet tartaléka	173 828	0
35	3. Előző év(ek) eredménye	-34 661	214
36	4. Üzleti év eredménye	34 875	144 921
37	F. Céltartalékok	0	0
38	G. Kötelezettségek	7 672	7 998
39	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
40	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	7 672	7 998
41	III. KÜLF.PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖT.ÉRTÉKELÉSI KÜLÖN	0	0
42	H. Passzív időbeli elhatárolások	354	0
43	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 896 928	1 867 993

Budapest, 2018. április 16.


 OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

OTP Ingatlan
 Befektetési Alapkezelő Zrt.
 1026 Budapest Riadó u 1-3

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sor- szám	A tétel megnevezése	2017.01.01.- 2017.12.31. eFt	2018.01.01.- 2018.04.02. eFt
1	I. Pénzügyi műveletek bevételei	80 106	177 013
2	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	13 592	24 129
3	III. Egyéb bevételek	0	0
4	IV. Működési költségek	30 691	7 724
5	V. Egyéb ráfordítások	948	239
6	VI. Fizelett, fizetendő hozamok	0	0
7	VII. Tárgyévi eredmény	34 875	144 921

Budapest, 2018. április 16.

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

OTP Ingatlan
Befektetési Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Riadó u. 1-3