

OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap

2021.01.01.-2021.06.30.

FÉLÉVES JELENTÉS

2021. augusztus 31.

I. Az OTP Reál Alfa Plusz III. Alap (továbbiakban Alap) rövid bemutatása

Az Alap rövid neve:	OTP Reál Alfa Plusz III. Alap
Az Alap típusa, fajtája:	Az Alap Magyarországon nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, zártvégű származtatott befektetési alap
Az Alap üzleti éve:	megegyezik a naptári évvel
Az Alapkezelő neve:	OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.
Az Alapkezelő székhelye:	1012 Budapest, Riadó u. 1-3.
Az Alapkezelő cégjegyzékszám:	01-10-044185
A Letétkezelő cégneve:	OTP Bank Nyrt.
A Letétkezelő székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.
A Letétkezelő cégjegyzékszám:	01-10-041585
Forgalmazó:	OTP Bank Nyrt.
Forgalmazó székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.
Forgalmazó cégjegyzékszám:	01-10-041585
Forgalmazó ügynöke:	OTP Nyrt. fiókhálózata
Könyvvizsgáló	Ernst & Young Könyvvizsgáló KFT.
Könyvvizsgáló székhelye:	1132 Budapest, Váci út 20.
Könyvvizsgáló cégjegyzékszám:	01-09-267553
Könyvvizsgálatért felelős könyvvizsgáló neve:	Kónya Zsolt
MKVK nyilvántartási száma:	007383
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1112-431
Felügyeleti határozat száma:	H-KE-III-592/2017
Felügyeleti határozat kelte:	2017.08.07.
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozott, 2017.08.08.-2022.08.05.
Befektetési jegyek előállítás:	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	HU0000719000
Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetése:	Az Alap befektetési jegyei 2017.08.09-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.
Első kereskedési nap:	2017.08.23.
BÉT határozat száma:	309/2017.
Honlap:	https://www.otpingatlanalap.hu

II. Vagyonkimutatás

adatok ezer forintban

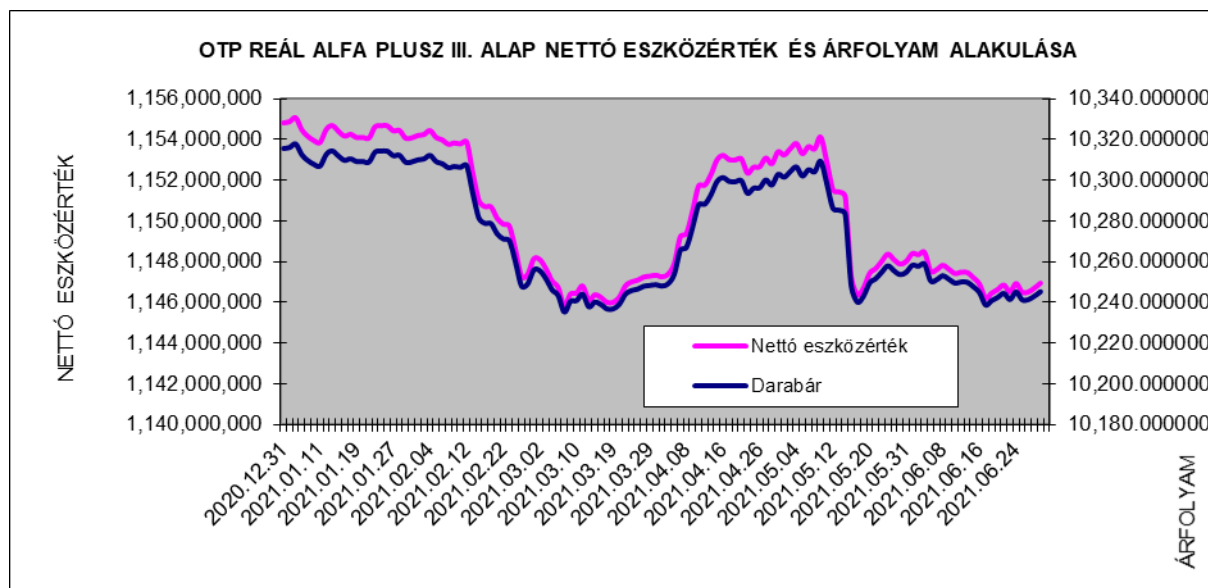
	2020.12.31	2021.06.30	Megoszlás (%)
Átruházható értékpapírok	1,135,763	894,690	78.01%
Banki egyenlegek	25,335	246,065	21.45%
Egyéb eszközök	-1,785	10,630	0.93%
Összes eszköz	1,159,313	1,151,386	100.39%
Kötelezettségek	4,484	4,436	0.39%
Nettó eszközérték	1,154,829	1,146,949	100.00%

III. Forgalomban levő befektetési jegyek száma

Az OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap 2017. augusztus 8-án indult 111.949 db, egyenként 10,000 Ft névértékű befektetési jegy jegyzésével, azaz 1.119.490 eFt tőkével.

IV. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Az Alap vagyonának és árfolyamának alakulását az alábbi grafikon szemlélteti.



DÁTUM	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	ÁRFOLYAM
2021.01.04	1,154,880,474	10,316.130327
2021.02.01	1,154,086,923	10,309.041823
2021.03.01	1,148,139,961	10,255.919758
2021.04.01	1,147,386,315	10,249.187710
2021.05.03	1,153,548,966	10,304.236447
2021.06.01	1,148,397,212	10,258.217688
2021.06.30	1,146,949,095	10,245.282182

V. A befektetési alap összetétele

Portfólió jelentés (2021.06.30-i nettó eszközérték számítás alapján):

adatok forintban

				ÖSSZEG/ÉRTÉK HUF	%
I.	KÖTELEZETTSÉGEK			4,436,444	0.39%
I/1.	Hitelállomány			-	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek			4,436,444	0.39%
I/2.1.	Alapkezelői díj miatt			4,184,271	0.36%
I/2.2.	Letétkezelői,értékelői díj			0	0.00%
I/2.3.	Bizományosi díj miatt			0	0.00%
I/2.4.	Forgalm. Ktg. Miatt			0	0.00%
I/2.5.	Közzétételi ktg. Miatt			0	0.00%
I/2.6.	Reklám ktg. Miatt			0	0.00%
I/2.7.	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			252,173	0.02%
I/2.8.	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0.00%
I/3.	Céltartalékok			-	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások			-	-
II.	KÖVETELÉSEK			1,151,385,539	100.39%
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes)			246,065,463	21.45%
II/2.	Egyéb követelés (összes)			10,630,327	0.93%
II/2.1.	Értékpapír/határidős ügyletekből eredő			10,630,327	0.93%
II/3	Lekötött betétek			-	-
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes)			-	-
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			-	-
II/4	Értékpapírok	Devizanem	Névérték	894,689,749	78.01%
II/4/1.	Állampapírok			135,662,427	11.83%
II/4/1/1.	Kötvények (összes)			135,662,427	11.83%
	MÁK2022/C	HUF	15000000	15,291,814	1.33%
	MÁK2023/A	HUF	105400000	120,370,613	10.49%
II/4/1/2.	Kincstárjegy			-	-
II/4/1/3.	Egyéb jegybankképes értékpapír			-	-
II/4/1/4.	Külföldi állampapírok			-	-
II/4/2.	Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			-	-
II/4/2/1.	Tőzsdére bevezetett			486,682,330	42.43%
	MFB202110/1	HUF	20000000	20,298,191	1.77%
	MFB202210/1	HUF	350000000	355,984,890	31.04%
	WINGHOLDING 2022/I	HUF	300000	110,399,249	9.63%
II/4/2/2.	Külföldi kötvények			-	-
II/4/2/3.	Tőzsdén kívüli			-	-
II/4/3.	Részvények			-	-
II/4/3/1.	Tőzsdére bevezetett			-	-
II/4/3/2.	Külföldi részvények			-	-
II/4/3/3.	Tőzsdén kívüli			-	-
II/4/4.	Jelzáloglevelek			-	-
II/4/4/1.	Tőzsdére bevezetett			272,344,992	23.75%
	EJBFN22/A	HUF	63000000	63,338,945	5.52%
	FJ23NF01	HUF	87000000	87,764,569	7.65%

	FJ23NF02	HUF	120000000	121,241,478	10.57%
II/4/4/2.	Tőzsdén kívüli			-	-
II/4/5.	Befektetési jegyek			0	0.00%
II/4/5/1.	Tőzsdére bevezetett				
II/4/5/2.	Tőzsdén kívüli			0	0.00%
II/4/6.	Kárpótlási jegy			-	-
II/5	Aktív időbeli elhatárolások			-	-

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

adatok forintban

	2019.12.31	2020.12.31	2021.06.30
Nettó eszközérték	1,164,950,567	1,154,828,524	1,146,949,095
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10,406.082832	10,315.666277	10,245.282182

Időszak	Időszaki hozam
2017. üzleti év indulástól (2017.08.08-2017.12.29.) <i>nem évesített adat</i>	4.13%
2018. üzleti év (2017.12.29-2018.12.28.)	-4.01%
2019. üzleti év (2018.12.28-2019.12.31.)	4.11%
2020. üzleti év (2019.12.31-2020.12.31.)	-0.87%
2021. üzleti félév (2020.12.31-2021.06.30.) <i>nem évesített adat</i>	-0.68%

Az Alap tőkevédett, zártvégű alap, mely 2017.08.08-án kezdte meg működését, az eddig elért hozamból nem lehet következtetést levonni az Alap jövőbeni teljesítményére, lejáratkori kifizetésére vonatkozóan.

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

Az Alapnak jövőbeni kötelezettsége nincs.

VII. Származtatott ügyletek részletes leírása

Az Alap portfóliójában szereplő származtatott ügyletek megbontását az alábbi táblázat mutatja be:

ezer forintban

Származtatott ügyletek	2020.12.31	2021.06.30
OPCIÓS ÜGYLETEK	336	3,694
HATÁRIDŐS ÜGYLETEK	-2,121	6,936
ÖSSZESEN	-1,785	10,630

Az Alap portfóliója a következő opciós ügyletet tartalmazza:

Ügylet típus	Névérték eFt	Lejárat	Piaci árfolyam 2020.12.31.	Piaci érték eFt 2020.12.31	Piaci árfolyam 2021.06.30.	Piaci érték eFt 2021.06.30.
OPCIÓ	1 119 490	2022.07.29	0.03	336	0.33	3694

Az Alap portfóliójában az alábbi tizenegy befektetési alap hozam/kockázat alapján optimalizált kosarából számított index árfolyam alakulására vonatkozó európai vételi opció található, melynek lejáratja 2022.07.29 névértéke: 1.119.490 eFt.

Alap neve	Az alap rövid ismertetése	Súly	Min. súly	Max. súly
OTP Ingatlanbefektetési Alap	Az Alap jelenleg elsődlegesen magyarországi ingatlanokba és likvidnek minősülő eszközökbe fektet, azonban a befektetések diverzifikációjánál mind a földrajzi, mind a gazdasági alapú megosztást folyamatosan érvényesíteni kívánja. Az Alapkezelő az Alapba kerülő ingatlanok kiválasztásánál egyaránt törekszik a hozam termelésére és az értéknövekedés elérésére.	20,00%	20,00%	20,00%
Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund	Az alap az európai régió tőzsdéin kereskedett, ingatlanpiacon tevékenykedő vállalatok, REIT-ek részvényeibe fektet.	12,00%	0,00%	20,00%
Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund	Az alap célja hosszútávú tőkenövekedés elérése. Az alap, céljának elérése érdekében, elsősorban olyan társaságok (kizárólag szabadon átruházható) részvényeibe fektet, melyek az ázsiai ingatlanpiacon tevékenykednek.	0,00%	0,00%	20,00%
Cohen & Steers SICAV - European Property Fund	Az aktívan kezelt alap célja az európai régióban tevékenykedő ingatlan társaságok részvényeibe való befektetés révén hosszú távú tőkenövekedés elérése.	20,00%	0,00%	20,00%
SPDR S&P Homebuilders ETF	Az ETF az amerikai tőzsdén kereskedett lakásépítő vállalatok részvényeibe fektet be.	20,00%	0,00%	20,00%
Vanguard REIT ETF	Amerikai tőzsdén kereskedett REIT-ekbe fektető ETF.	12,00%	0,00%	20,00%
iShares UK Property UCITS ETF	Az ETF az Egyesült Királyság tőzsdén jegyzett ingatlanpiaci vállalataiba és REIT-ekbe fektet be.	0,00%	0,00%	4,00%

iShares US Real Estate ETF	Az ETF (tőzsdén kereskedett befektetési alap) célja, hogy a Dow Jones US Real Estate Indexben szereplő, Egyesült Államokban működő legjelentősebb ingatlanpiaci vállalatokba és REIT-ekbe történő befektetésekkel érjen el hozamot.	8,00%	0,00%	20,00%
NN L Global Real Estate	Globális kiterjedésű alap, melynek célja hosszú távú tőkenövekedés elérése, melyet a világon tevékenykedő ingatlanpiaci vállalatok, REIT-ek különféle eszközeibe (warrantok, részvények, konvertibilis értékpapírok) való befektetésével próbál elérni.	0,00%	0,00%	20,00%
Schroder ISF Global Cities Real Estate Fund	Az alap célja hosszútávú tőkenövekedés elérése. Az alap, céljának elérése érdekében, világszerte fektethet társaságok (kizárólag szabadon átruházható) részvényeibe, melyekkel tőké és bevételnövekményt próbál elérni.	8,00%	0,00%	20,00%
iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	Amerikai tőzsdén kereskedett ingatlantársaságokba, REIT-ekbe és jelzáloglevelekbe fektető társaságokba fektető ETF.	0,00%	0,00%	20,00%

VIII. Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő a pandémia okozta veszély miatt 2020. októberében bevezetett általános távoli munkavégzést – a járványhelyzet alakulásával összhangban – a félév végére fokozatosan kivezette, munkavállalói a korábban megszokott rend szerint végzik munkájukat. Az Alapkezelő szervezetében változás történt abban a tekintetben, hogy 2021. május 1. napjától a Társaság vezérigazgatója, mint teljes tevékenység irányító személy Biró Gergely Sándor. A befektetés-kezelési tevékenységet, a befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személy 2021. július 7. napjától Pap Iván.

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Megnevezés	Összeg (e Ft)
2021.01.01-2021.06.30 között időszakra kifizetett javadalmazás	382,150
Teljes összegből a rögzített javadalom	308,117
Teljes összegből a változó javadalom	74,033
Teljes összegből az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényegesen hatást gyakorló javadalmazása	125,316
Létszám	50

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

X. Az Alap azon eszközeinek bemutatása, amelyekre nem likvid jellegüknél 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 tárgyi időszakban likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást nem kötött.

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi és méri az Alappal kapcsolatban fennálló potenciális kockázatokat, így különösen a likviditással kapcsolatos kockázatokat. Az Alapkezelő folyamatosan ellenőrzi, hogy az Alap portfóliója megfelel-e a befektetési politikában meghatározottaknak, továbbá hogy összhangban van-e az Alap előre meghatározott kockázati profiljával. Mindezeket túlmenően a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az Alap Kezelési Szabályzatában az Alapkezelő által külön meghatározott - az egyes portfólió elemekre vonatkozó - befektetési korlátokat és az egyéb működési előírások betartását folyamatosan ellenőrzi.

Az Alap kapcsán tárgyi időszakban olyan tény, körülmény nem merült fel, amely az Alapkezelő rendkívüli beavatkozását vagy korrekciós intézkedést alkalmazását tette volna szükségessé.

XI. Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékben bekövetkezett változások bemutatása

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

XII. Vezetőségi jelentés

1. Üzleti környezet

A COVID-19 vírus továbbra is jelentős hatással volt a gazdaságokra 2021 első félévében. Az újrainduló kereskedelemben kereslet-kínálati egyensúlytalanságok alakultak ki, amelyek áremelkedéshez vezettek számos szektorban. A vírusválságból való kilábalást jól vetítik előre az Európai Központi Bank (EKB) elemzőinek a folyamatosan javuló gazdasági előrejelzései, mely szerint már 2022 első negyedében meghaladja a reál GDP mértéke a válság előtti szinteket.

A 2020-as év végi optimista tőkepiaci hangulat idén is folytatódott, a főbb fejlett piaci indexek 10 százalékot is meghaladó mértékben emelkedtek fél év leforgása alatt. A tőkepiaci rallyt a jegybankok és kormányok monetáris és fiskális lazító intézkedései is támogatták. Az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed tovább folytatta a gazdaságélénkítő eszközvásárlási programjait több ezer milliárd dollár értékben, valamint a kormányzati stimulus is a fiskális politikai eszköztár része maradt. A növekvő inflációs várakozások miatt a Fed szigorodó hangnemben kezdett kommunikálni a második negyedév során és belengette az eszközvásárlási programok csökkentését. Mind a javuló gazdasági kilátások, a megugró infláció és az eszközvásárlási program kivezetése is felfelé hajtotta a hosszú kötvényhozamokat: az amerikai 10 éves államkötvény hozama így az év eleji 0,91 százalékról indulva márciusban 1,7 százalék fölé is emelkedett. Továbbá a Fed előrevetítette, hogy várhatóan 2023 során emelni fognak a rövid oldali kamatszinteken (melyre a márciusi ülést követően szinte még semmi esély sem volt), illetve a delta variáns miatti lassabb kilábalás következtében 1,31 százalékra korrigált az amerikai 10 éves államkötvény hozama. A német 10 éves benchmark hozama is hasonlóképpen alakult, az év végi mínusz 0,57 százalékról mínusz 0,10 százalékig emelkedett, majd a júniust mínusz 0,20 százalékon zárta.

Az EKB is folytatta a laza monetáris politikáját, valamint az Európai Bizottság támogatta a vírussal leginkább sújtott országokat az erre a célra felállított helyreállítási alpból. Az EKB által közzétett legfrissebb jelentésben az euroövezet reál GDP-je várhatóan 4,6 százalékkal fog növekedni 2021-ben. A következő két évben 4,7 majd 2,1 százalékos reál GDP növekedést prognosztizálnak az elemzők, mely a márciusi várakozásokhoz képest javuló tendenciát mutat. Az EU-s inflációs várakozások alapján 2021-ben megugrás lesz tapasztalható az árszínvonalban. A pénzromlás üteme idén várhatóan eléri az 1,9 százalékot is, majd 1,5 százalék körüli szintekig mérséklődik a következő két évben. A térség munkanélküliségi rátája az idei évben éri el a csúcspontját (8,6%), 2023 végére pedig a válság előtti szintekre (7,3%) csökken.

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) monetáris politikájára is hatással voltak a második negyedévben megugró, 5 százalék fölötti éves inflációs adatok. Ez jelentősen átlépte a jegybank által felállított 2-4 százalékos toleranciasávot, emiatt májusban először a kamatemelés lehetőségével szigorították a jegybanki kommunikációt, majd a júniusi kamatdöntő ülésen sor került az alapkamat 0,60 százalékról 0,90 százalékra való emelésére, ami – az MNB kommunikációja szerint – egy kamatemelési ciklus kezdeti lépése volt. Emellett az egyhetes betéti ráta is – 15 bázisponttal – 0,90 százalékra emelkedett. Ezek következtében 345-ös szintekig erősödött a forint az euróval szemben a korábbi 360 fölötti zónából.

2021 első félévében a magyar állampapírhozamok a core piacokhoz hasonlóan emelkedtek. Az éven belüli lejáratú papírok átlagosan 30 bázisponttal, (0,45-0,82 százalékra) míg az éven túli referenciapapírok hozama átlagosan 80 bázisponttal nőtt (3 év: 1,71%; 5 év: 2,08%; 10 év: 2,83%).

2. Az Alap céljai és stratégiája főbb erőforrásai és kockázatai, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Az Alap célja, hogy a befektetőknek tőkevédelem mellett, azaz a befektetési jegyek névértéke megfizetése mellett lehetőséget nyújtson arra, hogy a fizetési ígéret részét képező teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből, illetve értéknövekedéséből. Az Alapkezelő az Alap mindenkori saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt.-nél elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A mögöttes konstrukció teljesítményétől függő teljesítményrészesedés, tőzsdén jegyzett, aktív ingatlantársaságok részvényeibe fektető alapok befektetési jegyeiből álló Mögöttes Indexre szóló vételi opció keresztül érhető el.

3. Kockázatok

Az Alap értékében egyik legfontosabb kockázati tényező a származtatott ügyletek kockázata. Ezen ügyletekből eredő kockázatokat megfelelő partnerek kiválasztásával próbálja meg az Alapkezelő kezelni, akiknél a származtatott ügyletekből eredő kifizetések visszafizetésének kockázata minimális.

További és részarányában nagyobb kockázatot jelentenek az Alap értékpapír befektetései. A portfóliójában a magyar állampapírok mellett hitelintézetek által kibocsátott kötvények is vannak eltérő kockázati minősítésekkel.

A befektetési jegy tulajdonosok az Alap futamidejének lejáratára miatti megszűnésekor - a Kezelési Szabályzat 50. pontban foglaltaknak megfelelően - részesednek az Alap felosztható vagyonából.

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.

4. Eredmények

Az Alap 2021-es féléves teljesítménye -0,68% volt. Az időszaki elért hozamból nem lehet következtetést levonni az Alap jövőbeni teljesítményére.

5. Teljesítmény mérése

Időszak	Időszaki hozam
2017. üzleti év indulástól (2017.08.08-2017.12.29.) <i>nem évesített adat</i>	4.13%
2018. üzleti év (2017.12.29-2018.12.28.)	-4.01%
2019. üzleti év (2018.12.28-2019.12.31.)	4.11%
2020. üzleti év (2019.12.31-2020.12.31.)	-0.87%
2021. üzleti félév (2020.12.31-2021.06.30.) <i>nem évesített adat</i>	-0.68%

Az Alap tőkevédett, zártvégű alap ezért az eddigi működése alatt elért hozamból nem lehet következtetést levonni az Alap jövőbeni teljesítményére, lejáratkori kifizetésére vonatkozóan.

Budapest, 2021. augusztus 31.

Biró Gergely Sándor
Vezérigazgató

Anda Árpád József
Háttérműveleti igazgató

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Melléklet: Mérleg, eredménykimutatás, kibocsátói nyilatkozat

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.12.31 eFT	2021.06.30 eFT
1.	A. Befektetett eszközök	-	-
2.	I. Értékpapírok	-	-
3.	1. Értékpapírok	-	-
4.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
5.	a) kamatokból, osztalékokból	-	-
6.	b) egyéb	-	-
7.	II. Befektetett pénzügyi eszközök	-	-
8.	1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
9.	B. Forgóeszközök	1,161,088	1,140,890
10.	I. Követelések	-	-
11.	1. Követelések	-	-
12.	2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
13.	3. Külföldi pénzügyi eszközökre szóló követelések	-	-
14.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
15.	II. Értékpapírok	1,135,763	894,690
16.	1. Értékpapírok	1,112,892	880,465
17.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	22,871	14,225
18.	a) kamatokból, osztalékokból	6,945	14,025
19.	b) egyéb	15,926	200
20.	III. PÉNZESZKÖZÖK	25,325	246,200
21.	1. Pénzeszközök	25,189	246,200
22.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	136	-
23.	C. Aktív időbeli elhatárolások	-	-
24.	1. Aktív időbeli elhatárolások	-	-
25.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	-	-
26.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-1,785	10,630
27.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1,159,303	1,151,520

Budapest, 2021. július 26.

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

MNB határozat száma:

H-KE-III-592/2017.

MÉRLEG Források (passzívák)

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020.12.31 eFT	2021.06.30 eFT
28.	E. Saját tőke	1,154,828	1,147,092
29.	I. Indulótőke	1,119,490	1,119,490
30.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,119,490	1,119,490
31.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-	-	-
32.	II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	35,338	27,602
33.	1. Visszavásárolt befektetési jegyek	-	-
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	21,222	24,855
35.	3. Előző év(ek) eredménye	15,939	14,252
36.	4. Üzleti év eredménye	-	-
37.	F. Céltartalékok	-	-
38.	G. Kötelezettségek	4,230	4,184
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4,230	4,184
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek	-	-
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	245	244
43.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1,159,303	1,151,520

Budapest, 2021. július 26.

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

MNB határozat száma:

H-KE-III-592/2017.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.06.30.
		eFT	eFT
1.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	24,993	4,321
2.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	8,863	6,948
3.	III. Egyéb bevételek	-	-
4.	IV. Működési költségek	17,379	8,590
5.	V. Egyéb ráfordítások	574	288
6.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	-
7.	VII. Tárgyévi eredmény	- 1,823	- 11,505

Budapest, 2021. július 26.

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

az OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Alap féléves jelentéséhez

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

A féléves 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, 2021. augusztus 31.

Biró Gergely Sándor
Vezérigazgató
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

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

Jelen dokumentum sajátkezü aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum a cégszerű aláírással és/vagy vagy egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben megegyezik és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.