OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap

2021.01.01.-2021.06.30.

FÉLÉVES JELENTÉS

2021. augusztus 31.

I. Az OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap (továbbiakban Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve:	**OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap**
Az Alap típusa, fajtája:	Az Alap Magyarországon nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű értékpapír alap
Az Alap üzleti éve:	megegyezik a naptári évvel
Az Alapkezelő neve:	**OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.**
Az Alapkezelő székhelye:	1026 Budapest, Riadó u. 1-3 1. em
Az Alapkezelő cégjegyzékszáma:	01-10-044185
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	**Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.**
Könyvvizsgáló székhelye:	1132 Budapest, Váci út 20.
Könyvvizsgáló cégjegyzékszáma:	01-09-267553
Könyvvizsgálatért felelős könyvvizsgáló neve:	Kónya Zsolt
MKVK nyilvántartási száma:	007383
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1111-704
Felügyeleti határozat száma:	H-KE-III-766/2016
Felügyeleti határozat kelte:	2016.11.11.
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozatlan
Befektetési jegyek előállítása:	A befektetési jegyek névértéke 1 EUR, azaz Egy euro. A befektetési jegyek névre szólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.
ISIN-kód	HU0000717806
Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetése:	Az Alap befektetési jegyei nem kerültek bevezetésre a Budapesti Értéktőzsdére.
Honlap:	https://www.otpingatlanalap.hu

II. Vagyonkimutatás

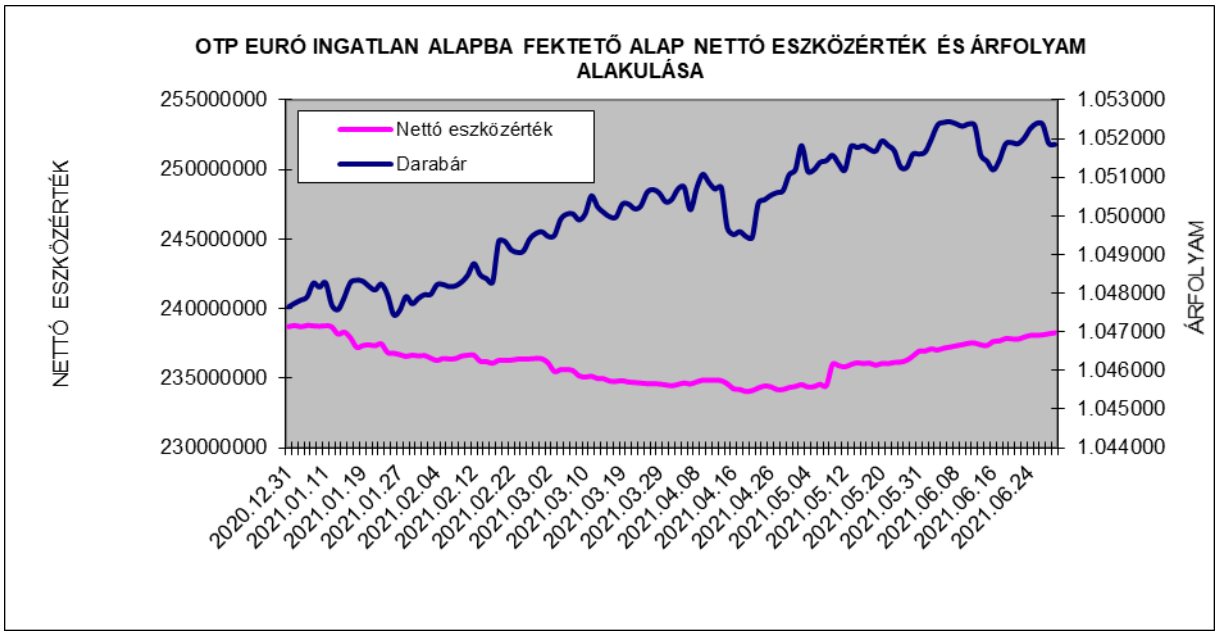
	2020.12.31	2021.06.30	Megoszlás (%)
Átruházható értékpapírok	225,279,187	232,197,251	97.45
Banki egyenlegek	8,173,993	6,647,381	2.79
Egyéb eszközök	6,198,803	1,280,309	0.54
Összes eszköz	**239,651,983**	**240,124,941**	**100.78**
Kötelezettségek	938,351	1,855,546	0.78
Nettó eszközérték	**238,713,632**	**238,269,395**	**100.00**

III. Forgalomban levő befektetési jegyek száma

Az Alap 2016. november 14-én indult 32.119.067 db, egyenként 1 EUR névértékű befektetési jegy jegyzésével, azaz 32.119.067 EUR tőkével.

DÁTUM	IDŐSZAK VÉGI ZÁRÓ DARABSZÁM*	IDŐSZAK SORÁN ELADOTT BEF. JEGY DB	IDŐSZAK SORÁN VISSZAVÁLTOTT BEF. JEGY DB	IDŐSZAK VÉGI ZÁRÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK EUR	IDŐSZAK VÉGI EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK EUR/DB
2016.11.14	**32 119 067**	32 119 067	-	**32 119 067**	**1.000000**
2016.12.30	**69 608 837**	70 555 917	38 128	**69 663 247**	**1.000782**
2017.12.29	**141 971 113**	76 052 711	4 430 720	**145 002 432**	**1.021352**
2018.12.28	**206,547,290**	76 669 866	11 558 478	**214,971,300**	**1.040785**
2019.12.31	**233,964,757**	55,885,158	29,136,060	**246,867,788**	**1.055149**
2020.12.31	**227,856,973**	37,018,165	43,607,189	**238,713,632**	**1.047647**
2021.06.30	**226,523,953**	12,286,468	13,574,479	**238,269,395**	**1.051851**

IV. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték alakulása az időszak alatt



DÁTUM	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	ÁRFOLYAM
2021.01.04	238,799,615	1.047744
2021.02.01	236,605,933	1.047868
2021.03.01	236,400,897	1.049589
2021.04.01	234,555,059	1.050698
2021.05.03	234,542,492	1.051821
2021.06.01	236,960,942	1.051658
2021.06.30	238,269,395	1.051851

A nettó eszközérték számítását T napon végeztük, T+1 napra; T-1 napi lezárt bankkivonat alapján. Utolsó napi (2021.06.30) eszközérték számítást 2021.06.29-én készítettük, 2021.06.28-i bankkivonat és tranzakciók alapján.

V. A befektetési alap összetétele

				ÖSSZEG/ÉRTÉK EUR	%
I.	**KÖTELEZETTSÉGEK**			**1,855,546.10**	**0.78%**
I/1.	**Hitelállomány**			**-**	**-**
I/2.	**Egyéb kötelezettségek**			**1,855,546.10**	**0.78%**
I/2.1.	Alapkezelői díj miatt			*290,899.46*	*0.12%*
I/2.2.	Letétkezelői, értékelői díj			*29,089.93*	*0.01%*
I/2.3.	Bizományosi díj miatt			*0.00*	*0.00%*
I/2.4.	Forgalm. Ktg. Miatt			*0.00*	*0.00%*
I/2.5.	Közzétételi ktg. Miatt			*0.00*	*0.00%*
I/2.6.	Reklám ktg. Miatt			*0.00*	*0.00%*
I/2.7.	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			*24,087.34*	*0.01%*
I/2.8.	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			*1,511,469.37*	*0.63%*
I/3.	**Céltartalékok**			**-**	**-**
I/4.	**Passzív időbeli elhatárolások**			**-**	**-**
II.	**KÖVETELÉSEK**			**240,124,941.42**	**100.78%**
II/1.	**Folyószámla, készpénz**			**6,647,381.10**	**2.79%**
II/2.	**Egyéb követelés**			**1,280,308.90**	**0.54%**
II/2/1.	*Származtatott ügylet*			*1,050,000.00*	*0.44%*
II/2/2.	*Egyéb követelés*			*230,308.90*	*0.10%*
II/3	**Lekötött betétek**			**-**	**-**
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű			-	-
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb			-	-
II/4	**Értékpapírok**	***Devizanem***	***Névérték***	**232,197,251.42**	**97.45%**
II/4/1.	*Állampapírok*			-	-
II/4/1/1.	*Magyar Államkötvény*			-	-
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*			-	-
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*			-	-
II/4/4/2.	*Tőzsdén kívüli*			-	-
II/4/5.	***Befektetési jegyek***			***232,197,251.42***	*97.45%*
II/4/5/1.	*Tőzsdére bevezetett*				

II/4/5/2.	*Tőzsdén kívüli*			*232,197,251.42*	*97.45%*
	OTP INGATLANALAP	*HUF*		*232,197,251.42*	*97.45%*
II/4/6.	*Kárpótlási jegy*			-	-
II/5	**Aktív időbeli elhatárolások**			**-**	**-**

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről (az alap 2016. évben indult)

	Nettó eszközérték EUR	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték EUR
2016.11.14	32,119,067.00	1.000000
2016.12.30	69,663,247.30	1.000782
2017.12.29	145,002,432.03	1.021352
2018.12.28	214,971,300.32	1.040785
2019.12.31	246,867,788.00	1.055149
2020.12.31	238,713,632.00	1.047647
2021.06.30	238,269,395.32	1.051851

Időszak	Időszaki hozam
2016. üzleti év indulástól (2016.11.14-2016.12.30.) *nem évesített hozam*	0.08%
2017. üzleti év (2016.12.30-2017.12.29.)	2.06%
2018. év (2017.12.29-2018.12.28)	1.90%
2019. év (2018.12.28-2019.12.31)	1.38%
2020. év (2019.12.31-2020.12.31)	-0.71%
2021. félév (2020.12.31-2021.06.30.) *nem évesített hozam*	0.40%

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet típus	Ügylet iránya	Kötési összeg	Lejárat	Kötési árfolyam	Piaci érték, EUR 2021.06.30	Piaci ár
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.08.11	358.87	-203,575.04	0.99823020
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	20,000,000	2021.07.12	359.3	-456,424.32	0.99946633
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.08.02	346.82	135,919.16	0.99860030
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.07.05	346.15	143,449.60	0.99975365
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.07.06	347.17	114,808.78	0.99971260
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	20,000,000	2021.07.08	346.18	287,654.76	0.99963050
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	2,883,000	2021.07.09	346.39	39,859.48	0.99958945
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.07.13	347.18	117,399.46	0.99942529
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	3,079,000	2021.07.15	351.04	2,549.71	0.99934323
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	5,642,000	2021.07.21	355.09	-59,018.36	0.99909707
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	5,072,000	2021.07.23	354.745	-47,638.32	0.99901173
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.07.28	351.53	-292.88	0.99880599
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	1,445,000	2021.07.23	352.07	-2,562.71	0.99901173
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	23,000,000	2021.07.02	360.77	-630,632.64	0.99987681
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.07.02	360.78	-274,472.92	0.99987681
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	15,664,000	2021.08.11	358.81	-316,203.11	0.99823020
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	5,000,000	2021.07.12	359.375	-115,174.15	0.99946633
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	S	2,800,000	2021.08.11	349.94	-14,215.17	1.00177294
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.07.01	347.975	89,827.30	0.99991787
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.07.02	346.36	136,236.27	0.99987681
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	1,500,000	2021.07.07	346.43	20,444.42	0.99967155
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	5,000,000	2021.07.07	347.265	56,256.87	0.99967155
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,464,000	2021.07.12	347.1975	121,895.35	0.99946633
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.07.19	354.66	-93,180.02	0.99917912
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	10,000,000	2021.07.19	354.83	-98,021.95	0.99917912
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	4,000,000	2021.07.27	351.59	-965.68	0.99884714
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	L	2,926,000	2021.07.23	351.4	394.39	0.99901173
Összesen					**-1,045,681.72**	

VIII. Alapkezelő működésében bekövetkező változások, befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

1. Alapkezelő működésében bekövetkező 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.

2. Befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

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 negyedévében 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 alapból. 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 csúcsát (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%).

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap mögöttes befektetését képező OTP Ingatlanbefektetési Alap elsősorban a hazai kereskedelmi ingatlanpiacra fókuszál, ennek megfelelően a portfólióját többek között irodaházak, logisztikai és kiskereskedelmi ingatlanok teszik ki, így az Alap hozama is elsősorban a hazai kereskedelmi ingatlanpiac alakulásától függ.
Az Alap a jövőben is arra törekszik, hogy az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban számolt hozamát minél jobban megközelítse euróban.

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 gyakorlók 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 a 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. Mindezeken túlmenően a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az Alap Kezelési Szabályzatában az Alapkezelő által külön meghatározott - az egyes portfolió 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 intézkedés alkalmazását tette volna szükségessé.

XI. Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékben bekövetkezett változások bemutatása

Az Alap maximum kétszeres tőkeáttételt alkalmazhat, abban változás nem következett be.

Budapest, 2021. augusztus 31.

Biró Gergely Sándor **Vezérigazgató**	**Anda Árpád József** **Háttérműveleti igazgató**

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Melléklet: Mérleg, eredménykimutatás

MNB határozat száma: KE-III-766/2016.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.12.31 EUR	2021.06.30 EUR
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**	**239,154,482**	**239,690,040**
10	II. KÖVETELÉSEK	0	1,050,000
11	1. Követelések	0	1,050,000
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	224,483,385	233,379,988
16	1. Értékpapírok	243,206,417	240,267,562
17	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-18,723,032	-6,887,574
18	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
19	b) egyéb	-18,723,032	-6,887,574
20	IV. PÉNZESZKÖZÖK	14,671,097	5,260,052
21	1. Pénzeszközök	14,672,171	5,260,052
22	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-1,074	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**	**6,873,751**	**-629,905**
27	**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN**	**246,028,233**	**239,060,135**

Budapest, 2021. július 26.

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

MNB határozat száma: KE-III-766/2016.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.12.31 EUR	2021.06.30 EUR
28	**E. Saját tőke**	**238,774,990**	**238,396,305**
29	I. INDULÓ TŐKE	227,917,828	226,486,276
30	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	316,544,511	328,822,138
31	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-88,626,683	-102,335,862
32	II. TŐKEVÁLTOZÁS (Tőkenövekmény)	10,857,162	11,910,029
33	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	3,582,735	3,522,450
34	2. Értékelési különbözet tartaléka	-11,850,355	-7,517,479
35	3. Előző év(ek) eredménye	9,564,181	19,124,782
36	4. Üzleti év eredménye	9,560,601	-3,219,724
37	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38	**G. Kötelezettségek**	**7,226,256**	**625,027**
39	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
40	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	7,226,256	625,027
41	III. KÜLF.PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖT.ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	0	0
42	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**27,392**	**38,803**
43	**FORRÁSOK ÖSSZESEN**	**246,028,638**	**239,060,135**

Budapest, 2021. július 26.

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

MNB határozat száma: KE-III-766/2016.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.01.01. - 2020.12.31 EUR	2021.01.01. - 2021.06.30. EUR
1	I. Pénzügyi műveletek bevételei	19,130,759	6,477,117
2	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	8,173,597	9,006,929
3	III. Egyéb bevételek	62,009	18,529
4	IV. Működési költségek	1,454,329	702,944
5	V. Egyéb ráfordítások	4,241	1,780
6	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
7	**VII. Tárgyévi eredmény**	**9,560,601**	**-3,216,007**

Budapest, 2021. július 26.

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű 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 sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.