

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

*Megszűnési jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2018. május 31.

**Hites és Hiteles
Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.**

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Reál Futam II Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Reál Futam II Nyilvános Tőkevédett 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 II Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap 2018. január 1-től 2018. május 31-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. november 21-től 2018. május 31-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 lényeges hibás állítást tartalmazónak tűnnek-e. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelteni. 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 lényeges 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

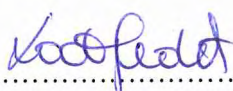
A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal 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 megszűnési jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat 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 könyvvizsgálat 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 könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. június 7.



HITES ÉS HITELES KFT
1026 Bp., Riadó u. 8.
Adószám: 12263723-2-41

dr. Ladó Judit

A Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjében,
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1026 Budapest, Riadó utca 8.

Nyilvántartási szám: 000780

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003510

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

Megszűnési jelentés és független könyvvizsgálói jelentés

2018. május 31.

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

2018. június 6.

MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

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

Az Alap neve:	OTP Reál Futam II. Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap
Az Alap rövid neve:	OTP Reál Futam II. 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 cégjegyzékszám:	01-10-041585
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:	Hites és Hiteles Kft.
Könyvvizsgáló székhelye:	1026 Budapest, Riadó utca 8.
Könyvvizsgáló cégjegyzékszám:	01-09-660537
Könyvvizsgálatért felelős könyvvizsgáló neve:	Dr. Ladó Judit
MKVK nyilvántartási száma:	003510
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1112-351
Felügyeleti határozat száma:	H-KE-III-709/2014
Felügyeleti határozat kelte:	2014.11.19.
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozott, 2014.11.21.-2018.05.31.
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:	HU0000714167
Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetése:	Az Alap befektetési jegyei 2014.12.16-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére
Első kereskedési nap:	2014.12.16.
BÉT határozat száma:	600/2014.
Honlap:	https://www.otpingatlanalap.hu/

II. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.12.29.	%	2018.05.31.	%
Átruházható értékpapírok	1 195 733	84,68	0	0,00
Banki egyenlegek	178 411	12,63	1 399 704	100,29
Egyéb eszközök	44 015	3,12	0	0,00
Összes eszköz	1 418 159	100,43	1 399 704	100,29
Kötelezettségek	6 119	0,43	4 110	0,29
Nettó eszközérték	1 412 041	100,00	1 395 594	100,00

III. Forgalomban levő befektetési jegyek száma

Az OTP Reál Futam II. Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. november 21-én indult 134.191 db, egyenként 10,000Ft névértékű befektetési jegy jegyzésével, azaz 1.341.910 eFt tőkével.

IV. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

DÁTUM	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	ÁRFOLYAM
2017.12.29.	1 412 040 881	10 522,619855
2018.01.02.	1 413 753 524	10 535,382582
2018.05.31.	1 395 593 819	10 400,055287

V. A befektetési alap összetétele

		ÖSSZEG/ÉRTÉK Ft	%
I.	KÖTELETTETTSÉGEK	4 110 530	0,29
I/1.	Hitelállomány	0	0,00
I/2.	Egyéb kötelezettségek	4 110 530	0,29
I/2.1.	Alapkezelő díj miatt	3 921 824	0,28
I/2.2.	Bankköltség	14 706	0,00
I/2.3.	Felügyeleti díj	57 000	0,00
I/2.4.	Származtatott ügylet	0	0,00
I/2.5.	Különadó	117 000	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	1 399 704 349	100,29
II/1.	Folyószámla, készpénz	1 399 704 349	100,29
II/2.	Egyéb követelés	0	0,00
II/2.1.	Származtatott ügylet	0	0,00
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	1 399 704 349
Egyéb bevételek	0
Az alapkezelőnek fizetett díjak (kezelési költségek)	0
A Letétkezelőnek fizetett díjak	0
Egyéb díjak és adók (Felügyeleti díj, bankköltség)	4 110 530
Nettó jövedelem	1 395 593 819
Felosztott és újra befektetett jövedelem	0
Tőkeszámla változásai	0
Befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0
Egyéb hatás az alap eszközeire	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	1 395 593 819 Ft
Egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10 400,055287
Kifizetés kezdő napja	2018. június 11.
Kifizetés befejező napja	2018. június 14.
Kifizetés helye	A Befektetési Jegyek letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet, amely az OTP Bank Nyrt.

VIII. Összehasonlító táblázat elmúlt üzleti évekről

	2015.12.31.	2016.12.30.	2017.12.29.	2018.05.31.
Nettó eszközérték	1 354 639 215	1 387 700 947	1 412 040 881	1 395 593 819
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10 094,858932	10 341,237095	10 522,619855	10 400,055287

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 2018.05.25.	Piaci érték ezer Ft 2018.05.25.
OPCIÓ	1 341 910	1,48%	19 860	3,28%	44 015	2,98%	39 989

Az opciós eszköz lejárat napja 05.25-e, értéke pénzügyileg 2018.05.30 -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 az adózott 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 termékpalettáját. 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
2018.01.01-2018.05.31. kifizetett javadalmazás	157.149 eFt
Teljes összegből a rögzített javadalom	157.149 eFt
Teljes összegből a változó javadalom	-70 eFt
Teljes összegből az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényegesen hatást gyakorló javadalmazása	47.725 eFt
Létszám	49 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 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 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 részvénytőkeindexek 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 részvénytőkeindexek, 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 ingatlanpiaci részvények „csak” 3,10%-ot esett, felülteljesítve ezzel a többi régiót. Az ázsiai ingatlanpiaci részvények 3,40%-kal, míg az angol ingatlanpiaci szektor 4,40%-kal értékelődött le.

1. Az Alap céljai és stratégiája főbb erőforrásai és kockázatainak, 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 teljesítményrészesezésnek megfelelően részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből, illetve értékelnövekedéséből.

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 (2014.11.21.-2014.12.31.) <i>nem évesített adat</i>	-0,82%
2015. üzleti év (2014.12.31.-2015.12.31.)	1,78%
2016. üzleti év (2015.12.31.-2016.12.31.)	2,44%
2017. üzleti év (2016.12.31.-2017.12.31.)	1,75%
2018. üzleti év (2017.12.31.-2018.05.31.) <i>nem évesített adat</i>	-1,16%

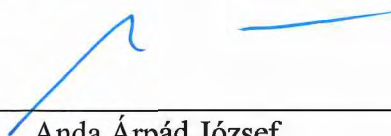
A teljes futamidő alatti nominális hozam 4,01% volt, ami éves szinten 1,12%-os hozamnak felel meg.

Budapest, 2018. június 6.

OTP Ingatlan
Befektetési Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Riadó u. 11. 7.



Dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató-helyettes



Anda Árpád József
Háttérműveleti igazgató

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Melléklet: Mérleg, Eredménykimutatás
Kibocsátói nyilatkozat

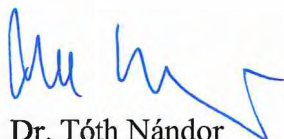
KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT
az OTP Reál Futam II. Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap megszűnési
jelentéséhez

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

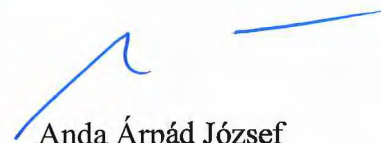
A jelentés valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági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

Budapest, 2018. június 6.

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	2018.05.31. 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	1 374 409	1 399 690
10	I. KÖVETELÉSEK	-	-
11	1. Követelések	-	-
12	2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
13	3. Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
14	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
15	III. ÉRTÉKPAPÍROK	1 196 007	-
16	1. Értékpapírok	1 180 627	-
17	2. Értékpapírok értékelési különbözete	15 380	-
18	a) kamatokból, osztalékokból	35 641	-
19	b) egyéb	20 261	-
20	IV. PÉNZESZKÖZÖK	178 402	1 399 690
21	1. Pénzeszközök	178 402	1 399 690
22	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
23	C. Aktív időbeli elhatárolások	-	-
24	1. Aktív időbeli elhatárolások	-	-
25	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	-	-
26	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	44 015	-
27	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 418 424	1 399 690

Budapest, 2018. június 6.



 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	2018.05.31. eFt
28	E. Saját tőke	1 412 150	1 395 594
29	I. INDULÓ TŐKE	1 341 910	1 341 910
30	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 341 910	1 341 910
31	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-	-
32	II. TŐKEVÁLTOZÁS (Tőkenövekmény)	70 240	53 684
33	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönböz	-	-
34	2. Értékelési különbözet tartaléka	59 395	-
35	3. Előző év(ek) eredménye	29 218	10 846
36	4. Üzleti év eredménye	40 063	42 838
37	F. Céltartalékok	-	-
38	G. Kötelezettségek	6 011	4 096
39	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-	-
40	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	6 011	4 096
41	III. KÜLF.PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖT.ÉRTÉKELÉSI KÜLÖN	-	-
42	H. Passzív időbeli elhatárolások	263	-
43	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 418 424	1 399 690

Budapest, 2018. június 6.


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. - 2018.05.31. eFt
1	I. Pénzügyi műveletek bevételei	68 296	103 395
2	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 507	50 361
3	III. Egyéb bevételek	-	-
4	IV. Működési költségek	24 026	9 904
5	V. Egyéb ráfordítások	700	292
6	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	-
7	VII. Tárgyévi eredmény	40 063	42 838

Budapest, 2018. június 6.


OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

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