

OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja

2017.01.01. - 2017.06.30.

FÉLÉVES JELENTÉS

2017.08.14.

I. OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve:	OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja
Az Alap rövid neve:	OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja
Az Alap típusa, fajtája	Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű befektetési alap
Az Alap üzleti éve	megegyezik a naptári évvel
Az Alapkezelő neve Az Alapkezelő székhelye Az Alapkezelő cégjegyzékszám:	OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. 1012 Budapest, Pálya u. 4-6. 01-10-044185
A Letétkezelő cégneve: A Letétkezelő székhelye: A Letétkezelő cégjegyzékszám:	OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 1051 Budapest, Nádor u. 16. 01-10-041585
Forgalmazó: Forgalmazó székhelye Forgalmazó cégjegyzékszám Forgalmazó ügynöke:	OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 1051 Budapest, Nádor u. 16. 01-10-041585 OTP Bank Nyrt. fiókhálózata
Könyvvizsgáló Könyvvizsgáló székhelye: Könyvvizsgáló cégjegyzékszám: Könyvvizsgálótért felelős könyvvizsgáló neve: MKVK nyilvántartási száma:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C 01-09-071057 Horváth Tamás 003449
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: Lajstromszám: Felügyeleti határozat száma: Felügyeleti határozat kelte:	 1111-672 H-KE-III-167/2016 2016.02.19.
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozatlan.
Befektetési jegyek előállítás:	A befektetési jegyek névértéke 1,- Ft, azaz egy forint. A befektetési jegyek névre szólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.
ISIN kód	HU0000716378

II. Vagyonkimutatás

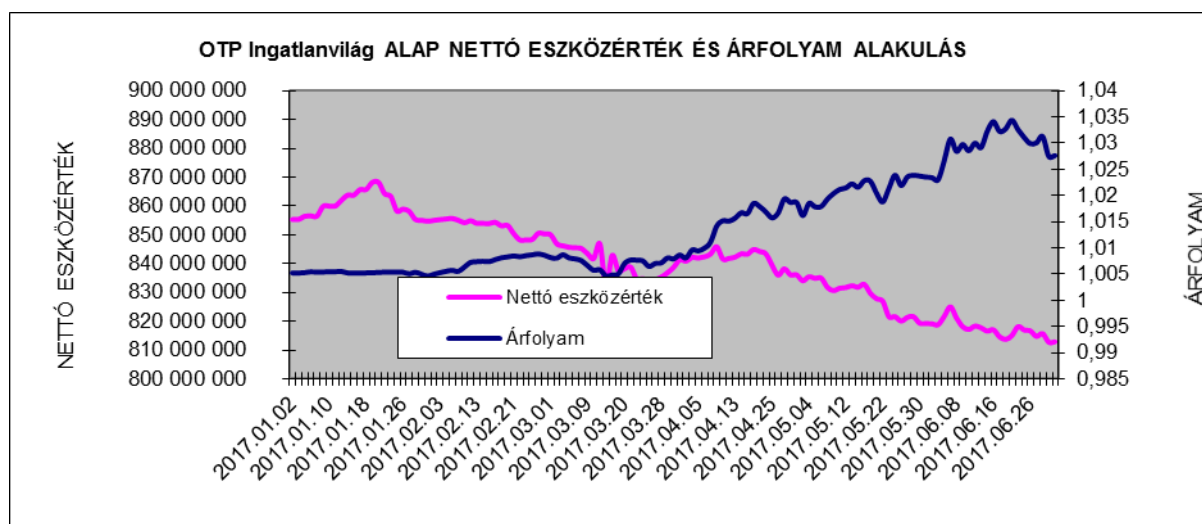
	2016.12.30. e Ft	2017.06.30. e Ft
Átruházható értékpapírok	693.614	757.562
Banki egyenlegek	164.875	51.810
Egyéb eszközök	-2.145	4.947
Összes eszköz	856.344	814.319
Kötelezettségek	2.302	1.480
Nettó eszközérték	854.042	812.839

III. Forgalomban levő befektetési jegyek száma

Az Alap 2016. február 16-án indult 215.000.000db, egyenként 1 Ft névértékű befektetési jegy jegyzésével, azaz 215.000eFt tőkével.

DÁTUM	IDŐSZAK VÉGI ZÁRÓ DARABSZÁM*	IDŐSZAK SORÁN ELADOTT BEF. JEGY DB	IDŐSZAK SORÁN VISSZAVÁLTOTT BEF. JEGY DB	IDŐSZAK VÉGI ZÁRÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF	IDŐSZAK VÉGI EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF/DB
2017.06.30.	790.970.081	47.193.276	107.041.190	812.838.862	1,027648

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



DÁTUM (T+1)*	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF	ÁRFOLYAM HUF
2016.12.30	854 041 855	1.005035
2017.02.01	854 695 320	1.004698
2017.03.01	849 968 028	1.008226
2017.04.03	840 828 270	1.008151
2017.05.02	836 070 050	1.018710
2017.06.01	819 112 497	1.023449
2017.06.30	812 838 862	1.027648

A nettó eszközérték számítását T napon végeztük, T+1 napra; T-1 napi lezárt bankkivonat alapján. Utolsó napi (2017. 06.30) eszközérték számítás 2016.06.29-én készítettük, 2016.06.28-i bankkivonat és tranzakciók alapján.

V. A befektetési alap összetétele

adatok forintban

				ÖSSZEG/ÉRTÉK	%
				HUF	
I.	KÖTELEZETTSÉGEK			1 480 322	0,18
I/1.	Hitelállomány			0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek			1 480 322	0,18
I/2.1.	Alapkezelői díj miatt			613 655	0,08
I/2.2.	Bankktg			568	0,00
I/2.3.	Letétkezelői,értékelői díj			67 680	0,01
I/2.4.	Felügyeleti díj			51 140	0,01
I/2.5.	Könyvvizsgálói díj			700 920	0,09
I/2.6.	Különadó			46 359	0,01
I/2.7.	Egyéb nem költség alapú kötelezettségek			0	-
I/3.	Céltartalékok			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások			0	-
II.	KÖVETELÉSEK			814 319 184	100,18
II/1.	Folyószámla, készpénz			51 809 713	6,37
II/2.	Egyéb követelés			4 947 645	0,61
II/3	Lekötött betétek			0	-
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű			0	-
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb			0	-
II/4	Értékpapírok	Devizanem	Névérték	757 561 826	93,20
II/4.1.	Állampapírok	0		-	-
II/4.1/1.	Magyar Államkötvény	0		-	-
II/4.1/2.	Kincstárjegy	0		-	-
II/4.1/3.	Egyéb jegybankképes értékpapír	0		-	-
II/4.1/4.	Külföldi állampapírok	0		-	-
II/4.2.	Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		-	-
II/4.2/1.	Tőzsdére bevezetett	0		-	-
II/4.2/2.	Külföldi kötvények	0		-	-
II/4.2/3.	Tőzsdén kívüli	0		-	-
II/4.3.	Részvények	0		-	-
II/4.3/1.	Tőzsdére bevezetett	0		-	-
II/4.3/2.	Külföldi részvények	0		-	-
II/4.3/3.	Tőzsdén kívüli	0		-	-
II/4.4.	Jelzáloglevelek	0		-	-
II/4.4/1.	Tőzsdére bevezetett	0		-	-
II/4.4/2.	Tőzsdén kívüli	0		-	-
II/4.5.	Befektetési jegyek			757 561 826	93,20
II/4.5/1.	Tőzsdére bevezetett			333 118 377	40,98
	iShares European Prop. Yield UCITS ETF	EUR	960 000	117 409 954	14,44
	iShares US Home Construction ETF	USD	700 000	65 017 113	8,00
	SPDR S&P Homebuilders ETF	USD	600 000	63 192 215	7,77
	Vanguard Global ex-US Real Estate ETF	USD	270 000	41 568 399	5,11
	Vanguard REIT ETF	USD	200 000	45 930 696	5,65
II/4.5/2.	Tőzsdén kívüli	HUF	204 611 408	424 443 449	52,22
	OTP INGATLANALAP	HUF	204 611 408	424 443 449	52,22
II/4.6.	Kárpótlási jegy			-	-

II/5	Aktív időbeli elhatárolások	-	-
------	-----------------------------	---	---

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évről (az alap 2016. évben indult)
adatok forintban

	2016.12.30	2017.06.30
Nettó eszközérték	854.041.855	812.838.862
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,005035	1,027648

Időszak	Időszaki hozam
2016. (2016.02.18-2016.12.30.)	0.50%
2017. (2016.12.30-2017.06.30.)	2.25%

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet típus	Kötési összeg	Lejárat	Kötési árfolyam	Piaci árfolyam 2017.06.30.	Piaci érték eFt 2017.06.30.
USD HATÁRIDŐS ÜGYLET	100 000	2017.08.15.	273,23	272,40	83
USD HATÁRIDŐS ÜGYLET	90 000	2017.07.03	287,67	272,75	1 343
USD HATÁRIDŐS ÜGYLET	90 000	2017.07.03	289,30	1	-1 490
USD HATÁRIDŐS ÜGYLET	70 000	2017.07.18	292,42	272,63	1 386
USD HATÁRIDŐS ÜGYLET	440 000	2017.08.16	272,85	272,39	203
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	120 000	2017.09.07	310,27	310,19	10
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	169 000	2017.07.18	311,92	309,98	328
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	39 600	2017.07.03	313,06	309,92	124
EUR HATÁRIDŐS ÜGYLET	145 300	2017.08.28	309,46	310,17	-103
Összesen					1 883

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

1. Alapkezelő működésében bekövetkező változások

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. a 2017-es év első hat hónapja 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 két 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 Vezérigazgató látja el.

2017.06.19-étől az Alapkezelő új székhelyre költözött, melynek címe: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.

2. Befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A 2017-es év pozitív felhanggal indult a globális tőkepiacokon. A tavalyi sokkok kiheverése után (Brexit és Donald Trump megválasztása) a befektetők az új elnök vállalkozásbarát gazdaságpolitikájára, a FED várható kamatemelésének ütemezésére, valamint a globális növekedés felgyorsulására koncentráltak.

Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED tavaly decemberi kamatemelése után idén márciusban és júniusban a várakozásoknak megfelelően újabb 25-25 bázisponttal emelte az alapkamat felső korlátját, így az az első félév végén 1.25%-on állt. A 2017-es évre már csak egy további kamatemelést áraznak a piacok decemberre, illetve az eszközvásárlási program során felhalmozott értékpapírok fokozatos leépítésének bejelentését szeptemberben. A kamatemelések ellenére a hosszú távú állampapírhozámok csökkentek, valamint a dollár is leértékelődött a főbb kereskedelmi partnerek devizáival szemben a június 30-ig tartó időszakban.

A globális gazdasági növekedés várhatóan kedvezően alakul az idén, több nemzetközi szervezet is felfelé módosította előrejelzését. Különösen az európai növekedés mértéke látványos az elmúlt pár év teljesítményéhez képest. Jelenleg az Eurózóna 2017-es növekedésére vonatkozó előrejelzés közel kétszerese az amerikai gazdaságénak. Mindez annak fényében is kiemelkedő, hogy a politikai bizonytalanság észrevehetően növekedett Európában, valamint az Európai Központi Bank is az eszközvásárlási programjának jövőbeni visszafogása mellett döntött.

A hazai jegybank továbbra is a laza monetáris politika fenntartása mellett foglal állást, támogatva a gazdaság növekedését. Habár az alapkamaton nem változtatott 2016. májusa óta, az MNB által bevezetett egyéb intézkedéseknek köszönhetően a 3 hónapos bankközi kamat idén az év eleji 0,37%-os szintről 0,15%-ra csökkent. Jegybanki nyilatkozatok alapján akár 2019-ben is hasonlóan alacsony szinteken maradhat az alapkamat.

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Megnevezés	Összeg
2017.01.01-2017.06.30. között időszakra kifizetett javadalmazás összeg	183.580
Teljes összegből a rögzített javadalom	154.755
Teljes összegből a változó javadalom	28.825
Teljes összegből az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényegesen hatást gyakorlók javadalmazása	58.678
Létszám	42 fő

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 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 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, 2017. augusztus 14.

Dr. Barna Zsolt
Vezérigazgató

Dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató-helyettes

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Melléklet: Mérleg, eredménykimutatás

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Statistikai számjel

MNB határozat száma: KE-III-167/2016.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Cégjegyzék száma

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016.12.31. eFt	2017.06.30 eFt
1.	A. Befektetett eszközök	0	0
2.	I. Értékpapírok	0	0
3.	1. Értékpapírok		0
4.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
5.	a) kamatokból, osztalékokból		0
6.	b) egyéb		0
7.	II. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
8.	1. Hosszú lejáratú bankbetétek		0
9.	B. Forgóeszközök	858 058	808 008
10.	I. Követelések	0	0
11.	1. Követelések		0
12.	2. Követelések értékvesztése (-)		0
13.	3. Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések értékelési különbözete		0
14.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete		0
15.	II. Értékpapírok	694 078	753 825
16.	1. Értékpapírok	690 097	748 440
17.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	3 981	5 385
18.	a) kamatokból, osztalékokból	1 214	0
19.	b) egyéb	2 767	5 385
20.	III. PÉNZESZKÖZÖK	163 980	54 183
21.	1. Pénzeszközök	160 660	51 211
22.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	3 320	2 972
23.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
24.	1. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
25.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
26.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	703	3 499
27.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	858 761	811 507

Budapest, 2017. augusztus 14.

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Statistikai számjel

MNB határozat száma: KE-III-167/2016.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Cégjegyzék száma

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.06.30.
		eFt	eFt
1.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	23 682	29 965
2.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	30 344	15 822
3.	III. Egyéb bevételek	193	722
4.	IV. Működési költségek	4 676	2 720
5.	V. Egyéb ráfordítások	91	78
6.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
7.	VII. Tárgyévi eredmény	-11 236	12 067

Budapest, 2017. augusztus 14.

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.