

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tulajdonosai részére

A megszűnési jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (az „Alap”) mellékelt 2014. január 1-től 2014. december 1-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentés - amely magában foglalja az ezen időszakra vonatkozó tevékenységet záró beszámoló mérlegét, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 1.635.803 eFt, az üzleti év eredménye 620.041 eFt nyereség - számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége a megszűnési jelentésért

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. (az „Alapkezelő”) vezetése felelős a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. 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 a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes megszűnési jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk a megszűnési jelentés számviteli információinak, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a megszűnési jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a megszűnési jelentésben szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a megszűnési jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megszűnési jelentés Alapkezelő általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli politikák ésszerűségének értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.


Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. január 1-től 2014. december 1-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból 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.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információkra vonatkozott, amelyek az OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tevékenységet záró beszámolóján alapulnak. Az OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tevékenységet záró beszámolójáról 2014. december 8.-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adunk ki.

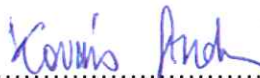
Budapest, 2014. december 8.



Molnár Gábor

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.

000083



Kovács Andrea

kamarai tag könyvvizsgáló
003950

**AZ OTP REÁL GLOBÁLIS NYILVÁNOS HOZAMVÉDETT
ZÁRTVÉGŰ SZÁRMAZTATOTT ALAP**

2014.01.01-2014.12.01.

MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

2014. december 04.

I. **Az OTP REÁL GLOBÁLIS Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap**
(továbbiakban: Alap) jellemzői

Az Alap neve:	OTP Reál GLOBÁLIS Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
Az Alap rövid neve:	OTP Reál GLOBÁLIS 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, Pálya u. 4-6.
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 Bank Nyrt. fiókhálózata
Könyvvizsgáló:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Könyvvizsgáló székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Könyvvizsgáló cégjegyzékszám:	01-09-071057
Könyvvizsgálóért felelős könyvvizsgáló neve:	Kovács Andrea
MKVK nyilvántartási szám:	003950
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1112-249
PSZAF határozat száma:	KE-III-50061/2011
PSZAF határozat kelte:	2011.11.16.
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozott, 2011.11.17.-2014.12.01.
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.
Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetése:	Az Alap befektetési jegyei 2011.11.23-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.
Első kereskedési nap:	2011.11.23.
BÉT határozat száma:	528/2011
Honlap:	www.otpingatlanalap.hu

II. Vagyonkimutatás

adatok ezer forintban

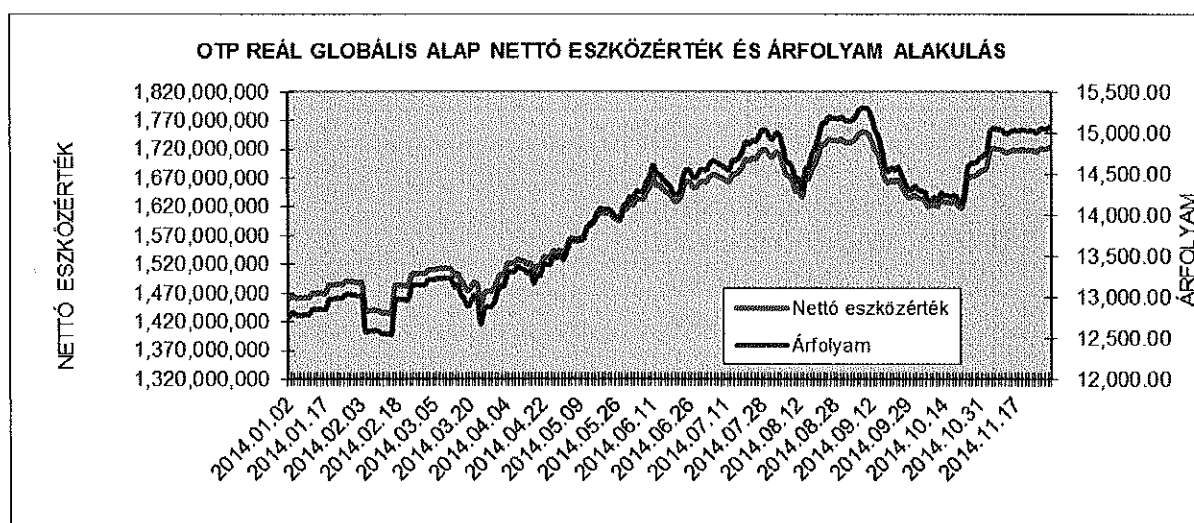
	2013.12.31.	2014.12.01.
Átruházható értékpapírok	0	0
Banki egyenlegek	1.017.432	1.237.571
Egyéb eszközök	429.398	489.715
Összes eszköz	1.446.830	1.727.286
Kötelezettségek	5.132	3.474
Nettó eszközérték	1.441.698	1.723.812

III. Forgalomban levő befektetési jegyek száma

Az OTP REÁL GLOBÁLIS Nyilvános Hozamvédett Származtatott Alap 2011. november 17-én indult 114.346 db, egyenként 10.000 Ft névértékű befektetési jegy jegyzésével, azaz 1.143.460 eFt tőkével.

IV. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Az alap vagyonának és árfolyamának alakulását a 2014.01.01-2014.12.01-ig az alábbi grafikon szemlélteti.



DÁTUM	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	ÁRFOLYAM
2014.01.02.	1.459.429.041	12.763,27
2014.03.03.	1.509.946.186	13.205,06
2014.04.01.	1.492.127.136	13.049,23
2014.05.05.	1.550.521.208	13.559,91
2014.06.02.	1.623.061.162	14.194,30
2014.07.01.	1.662.162.611	14.536,25
2014.08.01.	1.714.977.073	14.998,14
2014.09.01.	1.737.132.866	15.191,90
2014.10.01.	1.640.624.824	14.347,90
2014.11.03.	1.683.586.142	14.723,61
2014.12.01.	1.723.811.872	15.075,40

V. A befektetési alap összetétele

Portfólió jelentés (2014.12.01-i nettó eszközérték számítás alapján):

	MEGNEVEZÉS	ÖSSZEG/ÉRTÉK Forint	%
I.	KÖTELEZETTSÉGEK	3.473.564	0,20
I/1.	Hitelállomány	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek	3.473.564	0,20
I/2.1.	Alapkezelői díj miatt	3.396.074	0,20
I/2.2.	Bankktg	5.490	0,00
I/2.3.	Felügyeleti díj	72.000	0,00
I/2.4.	Származtatott ügylet	0	-
I/3.	Céltartalékok	0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások	0	-
II.	KÖVETELÉSEK	1.727.285.488	100,20
II/1.	Folyószámla, készpénz	2.634.184	0,15
II/2.	Egyéb követelés	1.724.651.304	100,05
II/2.1	Származtatott ügylet	489.714.600	28,41
II/3	Lekötött betétek	0	-
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű	0	-
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb	0	-
II/4	Értékpapírok	0	-
II/4/1	Diszkont kincstárjegy	0	-
II/4/2	Magyar Államkötvény	0	-
II/5	Aktív időbeli elhatárolások	0	-

VI. A befektetési alap eszközeinek alakulása

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

	<i>adatok forintban</i>
Befektetésből származó jövedelem	1.727.285.488
Egyéb bevételek:	0
Az Alapkezelőnek fizetett díjak (kezelési költségek):	3.396.074
A Letétkezelőnek fizetett díjak:	0
Egyéb díjak és adók (Felügyeleti díj, bankktg)	77.490
Nettó jövedelem	(*)1.723.811.924
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

Befektetők között felosztható tőke, egy befektetési jegyre kifizethető összeg, kifizetés kezdő, befejező napja és helye:

Befektetők között felosztható tőke	(*)1.723.811.924,-Ft
Egy befektetési jegyre kifizethető összeg	15.075,40206,-Ft
Kifizetés kezdő napja:	2014. december 01.
Kifizetés befejező napja:	2014. december 15.
Kifizetés helye:	A Befektetési jegyek letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet, amely az OTP Bank Nyrt.

(*: A T napra vonatkozóan közzétett 1.723.812eFt nettó eszközérték még tartalmazza az Alap zárónapján kifizetett 91.477eFt hozam összegét)

VII. Összehasonlító táblázat elmúlt üzleti évekről

	2011.12.30.	2012.12.28.	2013.12.31.	2014.12.01.
Nettó eszközérték	1.138.188.596	1.339.031.796	1.441.698.485	1.723.811.872
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.953,90	11.710,35	12.608,21	15.075,40

VIII. Származtatott ügyletek részletes leírása

Ügylet típus	Névérték eFt	Lejárat	2011-ben kifizetett opciós díj eFt	Piaci árfolyam % 2013.12.31.	Piaci érték eFt 2013.12.31.	Piaci árfolyam % 2013.12.31.	Piaci érték eFt 2013.12.31.
OPCIÓ	1.143.460	2014.12.01	94.678	19,99%	228.463	42,827%	489.715
SWAP FIX LÁB	991.322	2014.12.01		23,9290%	237.213	24,5748%	243.615
SWAP VÁLTOZÓ LÁB		2014.12.01		3,6596%	-36.278	2,14%	-7.242

Az opció 2014.12.01-i piaci értéke, 489.715eFt, pénzügyileg 2014.12.05-én teljesült. A kamatswap ügylet piaci értéke, 236.373eFt 2014.12.01-én pénzügyileg teljesült.

IX. Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A jelentéssel érintett időszakban az Alapkezelő alapszabálya az alábbiak miatt került módosításra:

- a hatályos jogszabályi rendelkezéseknek való megfeleltetés,
- a Felügyelőbizottsági tagok személyében bekövetkezett változás.

X. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Megnevezés	Összeg
2014.01.01-2014.12.01 közötti időszakra kifizetett javadalmazás összeg	159.336 eFt
Teljes összegből a rögzített javadalom	159.336 eFt
Teljes összegből a változó javadalom	Nem volt
Teljes összegből az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényegesen hatást gyakorlók javadalmazása	15.242 eFt
Létszám	45 fő

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

XI. 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 mely, amely az Alapkezelő rendkívüli beavatkozását vagy korrekciós intézkedés alkalmazását tette volna szükségessé.

XII. Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások bemutatása

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

XIII. Vezetőségi jelentés

1. Üzleti környezet

2014-ben is a jegybankok monetáris politikájának alakulása, illetve az arra vonatkozó befektetői várakozások befolyásolták legfőképp az egyes piacok alakulását. Az amerikai jegybank egyenletes ütemben csökkentette eszközvásárlásainak mértékét a gazdasági kilátások javulásával egy időben, míg az első kamatemelésre vonatkozó várakozásokat előrébb hozták a piaci szereplők, mint azt az év elején gondolták. Az amerikai gazdaság növekedése az első negyedévben a szokatlanul hideg tél miatt -2,10% volt negyedéves alapon, amit sikerült korrigálnia a második negyedévben, amikor 4,60%-os volt a bővülés az első negyedévhez képest. A harmadik negyedév szintén erőteljes növekedést hozott, 3,90% volt negyedéves alapon. Mindezt viszonylag alacsony inflációs nyomás mellett tudta elérni az

amerikai gazdaság, az évesített inflációs ráta végig 1,10%-2,10% között alakult. Az Európai Központi Bank júniusban 10 bázisponttal 0,15%-ra mérsékelte az irányadó rátáját, és ezzel egyidejűleg a betéti rátát negatív tartományba csökkentette (-0,10%). Ezen intézkedések mellett egy célzott hosszú lejáratú refinanszírozási programot is bejelentett (TLTRO), amellyel a bankokat olcsó forráshoz juttatja, amennyiben bizonyos feltételeknek megfelelnek. Szeptemberben szintén tíz bázisponttal 0,05%-ra csökkent az irányadó ráta, és egy nagyszabású eszközvásárlási program is elindult. A cél ezzel az volt, hogy a hitelezést felpörgesse, és megakadályozza a defláció kialakulását. Ez reális félelem a gyatra gazdasági növekedés és az egyre csökkenő ütemű infláció mellett. Az eurózóna az első negyedévben 0,20%-kal bővült negyedéves alapon, a második negyedévben stagnált, míg a harmadik negyedévben szintén 0,20%-os növekedésre volt csak képes. Az éves infláció egész évben 1 % alatt alakult, novemberben 0,30%-os volt a pénzromlás éves üteme.

A hazai gazdasági környezet alakulása kedvezően alakult az év során. A magyar gazdaság negyedéves alapon 1,10%-kal bővült az év első három hónapjában, ez a második negyedévre 0,80%-ra mérséklődött, a harmadik negyedévben 0,50% volt a növekedés üteme. A fogyasztói árindex a hatósági árak csökkenésének hatására a félévben nem mutatott érdemi emelkedést, a kezdeti 0,40%-os éves növekedési ütem áprilisban negatívba fordult, októberben -0,40%-os értéket mutatva. A Magyar Nemzeti Bank tovább folytatta kamatcsökkentési ciklusát, az év eleji 3,00%-ról 2,10%-ra csökkentve az irányadó kamatlábat. Áprilisban az MNB elfogadta az államadósság belső finanszírozásának erősítésére irányuló önfinanszírozási koncepciót, és ennek részeként a kéthetes jegybanki kötvényt kéthetes betété alakította át (2014. augusztus 1-től), valamint több új monetáris politikai eszközt is bevezetett. Ezzel a célja a kéthetes jegybanki kötvényben lévő források állampapírpiacon való „terelése” volt. Ezen intézkedések következtében látványosan megugrott a kereslet az állampapírpiacon, és történelmi mélységekbe süllyedtek a hozamok.

A tőkepiacokon a fentieknek megfelelően pozitív hangulat uralkodott az év során. A sokak által követett amerikai részvényindex, az S&P500 11,1%-ot emelkedve új történelmi csúcs közelében, 2053 ponton zárt december elsején, míg a 10 éves amerikai államkötvény hozama az év eleji 3%-os értékről 2,27%-ra süllyedt (árfolyama emelkedett) decemberig. Az európai részvénypiacot reprezentáló STOXX Europe 600 Index 5,29%-ot emelkedett az év során, míg a 10 éves német államkötvény hozama 1,93%-ról 0,73%-os rekord mélységbe süllyedt. A periféria országok államkötvényeinek a hozama is csökkenő trendben volt az év során. A hazai részvénypiaci index, a BUX nagy kilengések mellett csökkent (1.500 pontos csökkenéssel 17.086 ponton zárt december elsején), míg a 10 éves állampapír hozama 5,67%-os év eleji érték után 3,50% körüli rekord mélységben búcsúztatta a novembert.

Az alap többlételemű szempontról kulcsfontosságú globális ingatlanpiac kiugróan teljesített az év során, főleg az amerikai és európai piacoknak köszönhetően. Az alap ingatlanpiaci kitétséget biztosító opció mögöttes indexében szereplő globális befektetési alapok ennek köszönhetően 9-24%-os árfolyam emelkedést könyvelhettek el az év során, felülteljesítve a globális részvénypiacot (MSCI World Index), mely 4 százalékos növekedést ért el. A mögöttes index teljesítménye ennek következtében 16,30% volt az év során, így az opció értéke 114,35%-kal növekedett (nem évesített adatok).

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

Az alap célja, hogy a befektetőknek tőke- és hozamvédetség mellett, azaz a befektetési jegyek névértéke és a 8 százalékos (EHM: 2,56%) rögzített alaphozam megfizetésén túl lehetőséget nyújtson arra, hogy a fizetési ígéret részét képező teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből, illetve értéknövekedéséből. Az alapkezelő az alap mindenkor saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt.-nél elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A mögöttes konstrukció teljesítményétől függő teljesítményrészesedés, tőzsdén jegyzett, aktív ingatlantársaságok részvényeibe fektető alapok befektetési jegyeiből álló portfólión keresztül érhető el.

3. Kockázatok

Az elmúlt félévben az alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök körében lényeges változás nem történt.

Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a származtatott ügyletek kockázata. Az Alap eszközeinek jelentős hányada található bankbetétben, így elméleti kockázatot jelenthet azon bank megítélésének változásában rejlő kockázat, amelynél az Alapkezelő az Alap eszközeit betétbe helyezte.

Az Alap Forgalmazója, Letétkezelője és könyvvizsgálója a jelentéssel érintett időszakban nem változott.

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

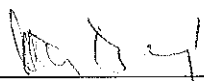
Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke és árfolyama az év során kisebb ingadozásokkal folyamatosan emelkedett, és lejáratkor a mindenkor csúcsa közelében volt. Az alap futamidő alatti teljesítménye 50,75% volt, ami 14,44%-os éves hozamnak felel meg.

5. Teljesítmény mérése

Időszak	Időszaki hozam
2011. üzleti év indulástól (2011.11.17 - 2011.12.30.) <i>nem évesített adat</i>	-0,46%
2012. üzleti év (2011.12.30-2012.12.28.)	17,65%
2013. üzleti év (2012.12.28-2013.12.31.)	7,67%
2014. üzleti év (2013.12.31-2014.12.01.) Tárgyév <i>nem évesített adat</i>	19,57%
Futamidő alatti hozam (2011.11.17-2014.12.01)	50,75%

Az alap hozamvédett (a három éves futamidő végén az Alap befektetési jegyeinek névértékére vetített, nominálisan elérhető minimum hozam mértéke 8% (EHM: 2,56%), mely hozam 2014.12.01-én a befektetők részére kifizetésre került.

Budapest, 2014. december 04.



Tóth Balázs
Vezérigazgató



Csóbor Ildikó
Back Office tanácsadó

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Melléklet: Mérleg, eredménykimutatás
Kibocsátói nyilatkozat

Mérleg, Eredménykimutatás

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

Statisztikai számjel

PSZÁF határozat száma: KE-III-50061//2011.

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

Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.12.31 eFt	2014.12.01 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	1,014,287	1,635,803
10	II. KÖVETELÉSEK	0	489,715
11	1. Követelések	0	489,715
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	0	0
16	1. Értékpapírok	0	0
17	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
18	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
19	b) egyéb	0	0
20	IV. PÉNZESZKÖZÖK	1,014,287	1,146,088
21	1. Pénzeszközök	1,014,287	1,146,088
22	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
23	C. Aktív időbeli elhatárolások	3,138	0
24	1. Aktív időbeli elhatárolások	3,138	0
25	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
26	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	429,398	0
27	ESZKÖZÖK OSSZESEN	1,446,823	1,635,803

Budapest, 2014. december 03.


 OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

Statistikai számjel

PSZÁF határozat száma: KE-III-50061//2011.

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

Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.12.31 eFt	2014.12.01 eFt
28	E. Saját tőke	1,441,692	1,632,335
29	I. INDULÓ TŐKE	1,143,460	1,143,460
30	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,143,460	1,143,460
31	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-	-
32	II. TŐKEVÁLTOZÁS (Tőkenövekmény)	298,232	488,875
33	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-	-
34	2. Értékelési különbszet tartaléka	429,398	-
35	3. Előző év(ek) eredménye	- 109,075	- 131,166
36	4. Üzleti év eredménye	- 22,091	620,041
37	F. Céltartalékok	-	-
38	G. Kötelezettségek	5,039	3,468
39	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-	-
40	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5,039	3,468
41	III. KÜLF.PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖT.ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	-	-
42	H. Passzív időbeli elhatárolások	92	-
43	FORRASOK ÖSSZESEN	1,446,823	1,635,803

Budapest, 2014. december 03.


 OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

Statistikai számjel

PSZÁF határozat száma: KE-III-50061/2011.

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

Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013.01.01- 2013.12.31.	2014.01.01- 2014.12.01.
		eFt	eFt
1	I. Pénzügyi műveletek bevételei	54,632	756,963
2	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	55,966	26,637
3	III. Egyéb bevételek	0	0
4	IV. Működési költségek	20,757	18,808
5	V. Egyéb ráfordítások	0	0
6	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
7	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
8	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	91,477
9	IX. Tárgyévi eredmény	- 22,091	620,041

Budapest, 2014. december 03.


OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

az OTP REÁL Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap megszűnési jelentéséhez

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

A megszűnési 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, 2014. december 04.



Tóth Balázs
vezérigazgató

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság



Csóbor Ildikó

Back Office tanácsadó
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság