

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tulajdonosainak

A tevékenységet záró beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (az "Alap") mellékelt tevékenységet záró beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely tevékenységet záró beszámoló a 2014. december 1-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.635.803 eFt, az üzleti év eredménye 620.041 eFt nyereség –, és a 2014. január 1-től 2014. december 1-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége a tevékenységet záró beszámolóért

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. ("Alapkezelő") vezetése felelős a tevékenységet záró beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, 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 tevékenységet záró beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a tevékenységet záró beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a tevékenységet záró beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a tevékenységet záró beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a tevékenységet záró beszámoló Alapkezelő általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati 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 becslések ésszerűségének, valamint a tevékenységet záró beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

Vélemény

Véleményünk szerint a tevékenységet záró beszámoló megbízható és valós képet ad az OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. december 1-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2014. január 1-től 2014. december 1-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

Az Alap futamideje 2011. november 17-től 2014. december 1-ig tartott. Az Alap a befektetési jegyek visszaváltása után legkésőbb 2014. december 15-én megszűnik.

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

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

PSZAF 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 értékülönözete	-	-
34	2. Értékelési különözet tartaléka	429,398	-
35	3. Elözöz 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.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
OTP REÁL Globális Nyilvános Hozamvédett
Zártvégű Származtatott Alap
2014.01.01. - 2014.12.01.

2014. december 03.

1. Az OTP REÁL Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

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:	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.
A Letétkezelő székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.
A Letétkezelő cégjegyzékszám:	01-10-041585
Forgalmazó:	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.
Forgalmazó székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.
Forgalmazó cégjegyzékszám:	01-10-041585
Forgalmazó ügynöke:	OTP Nyrt. fiókhálózata
Könyvvizsgáló	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Könyvvizsgáló székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Könyvvizsgáló cégjegyzékszám:	01-09-071057
Könyvvizsgálatért felelős könyvvizsgáló neve:	Kovács Andrea
MKVK nyilvántartási száma:	003950
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1112-249
PSZÁF határozat száma:	KE-III-50061/2011
PSZÁF 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

Tájékoztató adatok

A Befektetési Jegy tulajdonosok az Alap Futamidejének Lejárata miatti megszűnésekor - a Kezelési Szabályzat 50. pontban foglaltaknak megfelelően - részesednek az Alap felosztható vagyonából.

A Futamidő során elért tőkenövekményből való részesedés egyrészt a Fizetési Ígéret szerinti Teljesítményrészesedés formájában valósul meg (amely a hozamnak felel meg, s melynek mértéke nem lehet alacsonyabb a Rögzített Alaphozam mértékénél), másrészt a Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg garantált kifizetésében.

Az Alapkezelő az Alap nevében tett Fizetési Ígéretet teljesítette. A 10.000 Ft névértékű egy jegyre jutó kifizethető összeg: **15.075,40 Ft**.

Az Alap a befektetők felé tőkegaranciát és hozamvédeltséget vállalt. A futamidő alatt az Alap befektetési jegyet nem váltott vissza és nem értékesített, viszont a tőzsdén, szabályozott keretek között a piaci árfolyamon ügyletet lehetett kötni ezekre az értékpapírokra. A hozamvédeltség minimum 8% hozamot biztosított a befektetők részére. A 8% garantált hozam kifizetése az Alap lejárata napján, azaz 2014.12.01-én vált esedékessé.

A befektetett tőke kifizetése 2014.12.15-ig megtörténik.

Az Alap 8,2577%-os hozamot teljesített az indulástól számítva.

Az Alap képviselőire jogosult, az éves beszámolót aláíró személyek

Tóth Balázs

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., Vezérigazgató
Lakcíme: 1116 Budapest, Ringló u. 20.

Csóbor Ildikó

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., Tanácsadó
Lakcíme: 2360 Gyál, Rodostói u. 12.

A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok ellátásával megbízott személy

Erdész Katalin
PM nyilvántartási szám: 136358

Tájékoztató adatok

A Befektetési Jegy tulajdonosok az Alap Futamidejének Lejárata miatti megszűnésekor - a Kezelési Szabályzat 50. pontban foglaltaknak megfelelően - részesednek az Alap felosztható vagyonából.

A Futamidő során elért tőkenövekményből való részesedés egyrészt a Fizetési Ígéret szerinti Teljesítményrészesedés formájában valósul meg (amely a hozamnak felel meg, s melynek mértéke nem lehet alacsonyabb a Rögzített Alaphozam mértékénél), másrészt a Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg garantált kifizetésében.

Az Alapkezelő az Alap nevében tett Fizetési Ígéretet teljesítette. A 10.000 Ft névértékű egy jegyre jutó kifizethető összeg: **15.075,40 Ft**.

Az Alap a befektetők felé tőkegaranciát és hozamvédeltséget vállalt. A futamidő alatt az Alap befektetési jegyet nem váltott vissza és nem értékesített, viszont a tőzsdén, szabályozott keretek között a piaci árfolyamon ügyletet lehetett kötni ezekre az értékpapírokra. A hozamvédeltség minimum 8% hozamot biztosított a befektetők részére. A 8% garantált hozam kifizetése az Alap lejáratának napján, azaz 2014.12.01-én vált esedékessé.

A befektetett tőke kifizetése 2014.12.15-ig megtörténik.

Az Alap 8,2577%-os hozamot teljesített az indulástól számítva.

Az Alap képviselőjére jogosult, az éves beszámolót aláíró személyek

Tóth Balázs

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., Vezérigazgató
Lakcíme: 1116 Budapest, Ringló u. 20.

Csóbor Ildikó

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., Tanácsadó
Lakcíme: 2360 Gyál, Rodostói u. 12.

A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok ellátásával megbízott személy

Erdész Katalin
PM nyilvántartási szám: 136358

2. A számviteli politika fő vonásai

2.1. Könyvvezetési és beszámolási kötelezettség

Az Alap számviteli rendszerét a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, valamint a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Kormányrendelet előírásai alapján alakítottuk ki.

Az Alap könyveit, nyilvántartásait a kettős könyvviteli rendszerre vonatkozó előírások szerint vezetjük. Az adatrögzítés és a nyilvántartások vezetése során biztosítjuk az eszközökben, illetve forrásokban bekövetkezett változások mérését és összesítését, továbbá biztosítjuk az éves beszámoló készítési kötelezettség teljesítéséhez szükséges információkat.

Az adatok előző időszakkal való összehasonlítása csak korlátozottan lehetséges, tekintettel arra, hogy az előző év teljes periódus, míg a jelenlegi 2014.12.01-ig, a zárás napjáig tart.

A tevékenységet lezáró beszámoló fordulónapja: 2014.12.01.

2.2. Értékelési módszerek

Az Alap eszközeit és kötelezettségeit a mindenkori kezelési szabályzatban foglalt értékelési szabályok szerint értékeljük.

Éven túli lejáratra lekötött betét: a mérlegben a befektetett eszközök között, bekerülési értéken kerül kimutatásra.

Követelések: bekerülési értéken, illetve annak értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt összegében kerülnek kimutatásra.

Értékpapírok: a mérleg fordulónapján érvényes piaci értéken kerülnek a mérlegbe, külön soron feltüntetve ezen eszközök beszerzési értékét és az - értékelés napjára meghatározott piaci érték és a beszerzési érték különbözetéből adódó - értékelési különbözet összegét.

Az értékelési különbözet megbontásra kerül kamatokból, osztalékokból, valamint egyéb piaci értékítéletből adódó értékelési különbözetre.

Az Alap portfóliójában szereplő értékpapír készlet elszámolásánál, értékelésénél a FIFO módszert alkalmazzuk.

Pénzeszközök: látra szóló betétben vagy éven belüli lejáratra lekötött betétben tartott likvid eszközök értékét mutatjuk ki, a banki számlakivonatokkal egyező értéken.

Aktív időbeli elhatárolások: bekerülési értéken, illetve a számviteli törvény szerinti minősítése alapján elszámolt értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt összegében kerülnek kimutatásra. Aktív időbeli elhatárolások után elszámolt értékvesztés a mérlegben külön soron negatív előjellel jelenik meg.

Származékos ügyletek: az ügyletek fordulónapi piaci értékét számoljuk el az eszközök között, az értékelési különbözet tartalékával szemben. Az értékelési különbözetet az ügylet zárásakor az értékelési különbözet tartalékával szemben szüntetjük meg, az ügylet eredményének egyidejű elszámolása mellett. A fizetett opciós díjat pénzügyi műveletek ráfordításaként számoljuk el, az időbeli elhatárolás lehetőségével nem élünk.

Kötelezettségek: könyv szerinti értéken mutatjuk ki a mérlegben.

Passzív időbeli elhatárolások: bekerülési értéken mutatjuk ki a mérlegben.

3. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

3.1. Követelések

2014.12.01-én az Alap opciója lejárt, 2014.12.01-én pénzügyileg még nem teljesített, szerződés szerinti ár jelenik meg a követelések között, 489.715 eFt. Pénzügyi rendezés dátuma: 2014.12.04.

3.2. Pénzeszközök

adatok ezer forintban

	2013.12.31.	2014.12.01.
BANKSZÁMLA EGYENLEGE	1.014.287	1.146.088

3.3. Aktív időbeli elhatárolás

Aktív időbeli elhatárolásként előző időszak végén a lekötött bankbetétek fordulónapig járó kamatának összege jelent meg. A lekötött betét 2014.12.01-én lejárt.

adatok ezer forintban

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2013.12.31.	2014.12.01.
BETÉT KAMAT	3.138	0

3.4. Származtatott ügylet értékelési különbözete

A származtatott ügyletek értékelési különbözete előző időszak végén húsz darab részvényt tartalmazó részvénykosár árfolyam alakulására vonatkozó európai vételi opció piaci értékét, valamint a kamat swap ügylet piaci értékét tartalmazta. Az ügyletek 2014.12.01-ig lejártak.

adatok ezer forintban

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	2013.12.31.	2014.12.01.
OPCIÓS ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	228.463	0
SWAP ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	200.935	0
ÖSSZESEN	429.398	0

3.5. Saját tőke

3.5.1. Induló tőke

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét tartalmazza. Az Alap indulásakor 114.346 db 10.000 Ft névértékű befektetési jegy került jegyzésre. Mivel az alap zártvégű, a futamidő alatt a befektetési jegyek nem válthatók vissza, illetve új befektetési jegyek nem kerültek kibocsátásra.

3.5.2. Tőkeváltozás

3.5.2.1. Tőkeváltozás értékelési különbözet miatt

Az értékelési különbözet tartaléka húsz darab részvényt tartalmazó részvénykosár árfolyam alakulására vonatkozó európai vételi opció piaci értékét, és a kamat swap ügylet piaci értékét tartalmazta 2013-ban. Az ügyletek 2014.12.01-ig lejártak.

adatok ezer forintban

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	2013.12.31.	2014.12.01.
OPCIÓ ÉRTÉKELÉS	228.463	0
SWAP FIX LÁB	237.213	0
SWAP VÁLTOZÓ LÁB	-36.278	0
ÖSSZESEN	429.398	0

3.5.2.2. Tőkeváltozás az üzleti év eredménye miatt

adatok ezer forintban

EREDMÉNY	2011.12.31.	2012.12.31.	2013.12.31.	2014.12.01
ELOZO EVEK		-90.094	-109.075	-131.166
ÜZLETI ÉV	-90.094	-18.981	-22.091	+620.041
ÖSSZESEN	-90.094	-109.075	-131.166	+488.875

3.6. Céltartalék

Céltartalék elszámolására nem került sor.

3.7. Kötelezettségek

Az Alapnak hosszú lejáratú kötelezettsége nincs.

A rövid lejáratú kötelezettségek mérleg sor a szállítókkal szembeni tartozásokat tartalmazza.

adatok ezer forintban

	2013.12.31.	2014.12.01.
Alapkezelési díj	5.039	3.396
Felügyeleti díj	0	72
ÖSSZESEN	5.039	3.468

3.8. Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolásban 2013-ban az év utolsó negyedévére fizetendő felügyeleti díjat mutattuk ki, melyet 2014.01.30-ig pénzügyileg teljesített. 2014-ben a felügyeleti díj a rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel.

adatok ezer forintban

	2013.12.31.	2014.12.01.
FELÜGYELETI DÍJ	92	0

4. Származtatott ügyletek bemutatása

Az Alap származtatott ügyleteire vonatkozó összefoglaló adatok:

Ügylet típus	Kötési érték 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 2014.12.04-én teljesült. A kamatswap ügylet piaci értéke, 236.373eFt 2014.12.01-én pénzügyileg teljesült.

5. Eredménykimutatással kapcsolatos kiegészítések

Az Alap bevételei

adatok ezer forintban

	2013.01.01- 2013.12.31. Összes bevétel	2013-ban pénzügyileg realizált bevétel	2014.01.01- 2014.12.01. Összes bevétel	2014.12.01-ig pénzügyileg realizált bevétel
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	54.362	51.494	756.963	267.248
Opció ügylet bevétele	0	0	489.715	0
SWAP ügylet bevétele	0	0	236.373	236.373
Bankbetétek kamata	54.362	51.494	30.874	30.874
Folyószámla kamat	0	0	1	1

Az Alap költségei, ráfordításai

adatok ezer forintban

	2013.01.01- 2013.12.31 Összes költség, ráfordítás	2013-ban pénzügyileg realizált költségek, ráfordítások	2014.01.01- 2014.12.01 Összes költség, ráfordítás	2014.01.01.- 2014.12.01. pénzügyileg realizált költségek, ráfordítások
Pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	55.966	55.966	26.637	26.637
SWAP kamat	55.966	55.966	26.637	26.637
Fizetett opció díj	0	0	0	0
Működési költségek összesen	20.757	15.556	18.808	15.339
Alapkezelői díj	20.157	15.118	18.350	14.953
Bankköltség	75	75	83	83
Felügyeleti díj	363	271	369	297
Jogi ktg	163	163	6	6
Fizetett hozam összesen	0	0	91.477	91.477

6. Egyéb kiegészítések

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.

Az Alap kezelési szabályzata szerint meghirdetett lejáratára 2014. december 1.

7. Cash Flow kimutatás

adatok: ezer forintban

2014.12.01	2013.01.01- 2013.12.31	2014.01.01- 2014.12.01
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	916.066	888.764
1. Tárgyévi eredmény + - (befolyt bérleti díjak 16.sor, kapott hozamok 19.sor nélkül)	-76.723	1.377.004
2. Elszámolt amortizáció +	-	-
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás + - (elszámolt +; visszaírt -)	-	-
4. Elszámolt értékelési különbözet + -(elszámolt +; visszaírt -) pe nélkül	-	-
5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + - (képzés +; felhasználás -)	-	-
6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye + -	-	-
7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye + -	-	-
8. Befektetett eszközök állományváltozása (fordított előjel; 14.15.21.sorok nélkül)	(*)991.321	-
9. Forgóeszközök változása + - (15.16.17.18.21. sorok nélkül) pe nélkül	-	-489.715
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + - (24.25.17.14.sorok nélkül)	-628	-1.574
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása + - (24.25.17.14.sorok nélkül)	-	-
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	2.083	3.318
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +	13	-92
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	54.632	-756.963
14. Ingatlanok beszerzése - (befektetett eszk. és forgóeszk.; Kifizetett vételár és értékesítésből befolyt eladási ár együttesen)	-	-
15. Ingatlanok eladása + (befektetett eszk. és forgóeszk.; Kifizetett vételár és értékesítésből befolyt eladási ár együttesen)	-	-
16. Befolyt bérleti díjak +	-	-
17. Értékpapírok beszerzése - (befektetett eszk. és forgóeszk.; Kifizetett vételár és értékesítésből befolyt eladási ár együttesen)	-	-
18. Értékpapírok eladása, beváltás + (befektetett eszk. és forgóeszk.; Kifizetett vételár és értékesítésből befolyt eladási ár együttesen)	-	-
19. Kapott hozamok + (pénzügyileg befolyt kamatok, osztalékok ép. is)	54.632	-756.963
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-	-
20. Befektetési jegy kibocsátás +	-	-
21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	-	-
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-	-
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-	-
24. Hitel illetve kölcsön felvétele +	-	-
25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	-	-
26. Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	-	-
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) ±	970.698	131.801
Pénzeszközök nyitó	43.589	1.014.287
Pénzeszközök záró	1.014.287	1.146.088
Pénzeszközök állományváltozása	970.698	131.801
(*) Korábban befektetett eszközök között szereplő betét átsorolása a pénzeszközök közé; tényleges pénzmozgás nem történt		

8. Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Lajstromszáma:	1112-249
Alapkezelő neve:	OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:	T napi árfolyam adatok
Tárgynap (T):	2014. december 01.
Nettó eszközérték:	(*)1.723.811.872
Egy jegyre jutó NEÉ:	15.075,401606
Darabszám:	114.346
Névérték	1.143.460.000

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

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		ÖSSZEG/ÉRTÉK	Portfólió %
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	1,727,285,436	100.20
II/1.	Folyószámla, készpénz	2,634,132	0.15
II/2.	Egyéb követelés	1,724,651,304	100.05
II/2.1	Származtatott ügylet miatt	489,714,600	28.41
II/2.2	Betétlejárati miatt	0	-
II/3.	Lekötött betétek	0	-
II/4.	Értékpapírok	0	-
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások	0	-

Budapest, 2014. december 3.


OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.