

**OTP Reál III. Nyilvános Hozamvédett
Zártvégű Származtatott Alap**

*Tevékenységet záró beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2014. május 12.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Reál III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tulajdonosainak

A tevékenységet záró beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Reál III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (az "Alap") mellékelt tevékenységet záró beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely tevékenységet záró beszámoló a 2014. május 12-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.827.022 eFt, az üzleti év eredménye 181.783 eFt nyereség –, és a 2014. január 1-től 2014. május 12-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 beszámolónak 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 felelőségünk 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 III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. május 12-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2014. január 1-től 2014. május 12-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

Az Alap futamideje 2011. május 6-tól 2014. május 12-ig tartott. Az Alap a befektetési jegyek visszaváltása után legkésőbb 2014. május 27-én megszűnik.

Budapest, 2014. május 15.



.....
Bodor Kornél

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

000083



.....
Nagy Zoltán

kamarai tag könyvvizsgáló
005027

Statistikai számjel

PSZÁF határozat száma: KE-III-233//2011.

Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.12.31 eFt	2014.05.12 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	1,640,567	1,827,022
10	II. KÖVETELÉSEK	0	9,095
11	1. Követelések	0	9,095
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	1,640,567	1,817,927
21	1. Pénzeszközök	1,640,567	1,817,927
22	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
23	C. Aktív időbeli elhatárolások	9,092	0
24	1. Aktív időbeli elhatárolások	9,092	0
25	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
26	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	312,730	0
27	ESZKÖZÖK OSSZESEN	1,962,389	1,827,022

Budapest, 2014. május 14.


 OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statistikai számjel

PSZAF határozat száma: KE-III-233//2011.

Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013.12.31 eFt	2014.05.12 eFt
28	E. Saját tőke	1,954,253	1,823,306
29	I. INDULÓ TŐKE	1,818,620	1,818,620
30	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,818,620	1,818,620
31	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-	-
32	II. TŐKEVÁLTOZÁS (Tőkenövekmény)	135,633	4,686
33	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-	-
34	2. Értékelési különbözet tartaléka	312,730	-
35	3. Előző év(ek) eredménye	- 139,757	- 177,097
36	4. Üzleti év eredménye	- 37,340	181,783
37	F. Céltartalékok	-	-
38	G. Kötelezettségek	8,015	3,716
39	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-	-
40	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	8,015	3,716
41	III. KÜLF.PÉNZÉRTÉKRE SZÓLO KÖT.ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	-	-
42	H. Passzív időbeli elhatárolások	121	-
43	FORRASOK OSSZESEN	1,962,389	1,827,022

Budapest, 2014. május 14.


OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
OTP REÁL III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű
Származtatott Alap
2014.01.01. - 2014.05.12.

2014. május 14.

1. Az OTP REAL III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve:	OTP Reál III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
Az Alap rövid neve:	OTP Reál III. 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
Könyvvizsgálóért felelős könyvvizsgáló neve:	Nagy Zoltán
MKVK nyilvántartási száma:	005027
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1112-239
PSZÁF határozat száma:	KE-III-233/2011
PSZÁF határozat kelte:	2011.05.05.
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozott, 2011.05.06.-2014.05.12.
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 2011.05.16-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.
Első kereskedési nap:	2011.05.16.
BÉT határozat száma:	157/2011
Honlap:	https://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 Ígérete teljesül. A 10.000,-Ft névértékű egy jegyre jutó kifizethető összeg: **10.825,76679,-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 lejáratára napján, azaz 2014.05.12-én vált esedékessé.

A befektetett tőke kifizetése 2014.05.27-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.

Erdész Katalin

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., Vezérigazgató helyettes
Lakcíme: 2030 Érd, Diósdí út 48.

A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok ellátásával megbízott személy

Erdész Katalin
PM nyilvántartási szám: 136358

2. A számviteli politika fő vonásai

2.1. Könyvvizelési és beszámolási kötelezettség

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

Az Alap könyveit, nyilvántartásait a kettős könyvvizelési 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 2014.05.12-ig a zárás napjáig tart.

A tevékenységet lezáró beszámoló fordulónapja: 2014.05.12.

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

2014.05.12-én az Alap opciója lejárt, 2014.05.12-én pénzügyileg még nem teljesített, szerződés szerinti ár jelenik meg a követelések között, 9.095eFt. Pénzügyi rendezés dátuma: 2014.05.13.

3.2. Pénzeszközök

adatok ezer forintban

	2013.12.31.	2014.05.12.
BANKSZÁMLA EGYENLEGE	1.640.567	1.817.927

3.3. Aktív időbeli elhatárolás

Aktív időbeli elhatárolásként előző időszak végén a lekötött bankbetétek fordulónapig járó kamatának összege jelent meg. A lekötött betét 2014.05.12-én lejárt.

adatok ezer forintban

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2013.12.31.	2014.05.12.
BETÉT KAMAT	9.092	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 2014.05.12-ig lejártak.

adatok ezer forintban

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	2013.12.31.	2014.05.12.
OPCIÓS ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	9.093	0
SWAP ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	303.637	0
ÖSSZESEN	312.730	0

3.5. Saját tőke

3.5.1. Induló tőke

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét tartalmazza. Az Alap indulásakor 181.862 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 kerülnek 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 2014.05.12-ig lejártak.

adatok ezer forintban

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	2013.12.31.	2014.05.12.
OPCIÓ ÉRTÉKELÉS	9.093	0
SWAP FIX LAB	335.316	0
SWAP VÁLTOZÓ LAB	-31.679	0
ÖSSZESEN	312.730	0

3.5.2.2. Tőkeváltozás az üzleti év eredménye miatt

adatok ezer forintban

EREDMÉNY	2011.12.31.	2012.12.31.	2013.12.31.	2014.05.12.
ELŐZŐ ÉVEK		-111.688	-139.757	-177.097
ÜZLETI ÉV	-111.688	-28.069	-37.340	181.783
ÖSSZESEN	-111.688	-139.757	-177.097	4.686

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.	2014.05.12.
Alapkezelési díj	8.015	3.659
Felügyeleti díj	0	57
ÖSSZESEN	8.015	3.716

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.	2013.05.12.
FELÜGYELETI DÍJ	121	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.	Lejáratkori érték (%) 2014.05.12.	Lejáratkori érték eFt 2014.05.12.
OPCIÓ	1.818.620	2014.05.07.	107.999	0,5	9.093	0,5001	9.095
SWAP FIX LAB	1.625.145	2014.05.12.		20,633	335.316	20,8575	338.965
SWAP VÁLTOZÓ LAB		2014.05.12.		1,9493	-31.679	0,89	-14.464

Az opció 2014.05.12-i piaci értéke, 9.095eFt, pénzügyileg 2014.05.13-án teljesült. A kamatswap ügylet piaci értéke, 324.501eFt 2014.05.12-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- 2014.05.12 Összes bevétel	2014.05.12- ig pénzügyileg realizált bevétel
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	92,203	83,111	370.521	361.426
Értékpapír árfolyamnyereség+kamat	2,580	2,580	0	0
Opciós ügylet bevétele	0	0	9.095	0
SWAP ügylet bevétele	0	0	338.965	338.965
Bankbetétek kamata	89,517	80,425	22.459	22.459
Folyószámla kamat	106	106	2	2

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- 2014.05.12 Összes költség, ráfordítás	2014.01.01.- 2014.05.12. pénzügyileg realizált költségek, ráfordítások
Pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	96,770	96,770	31.533	31.533
SWAP kamat	95.964	95.964	31.533	31.533
Fizetett opciós díj	0	0	0	0
Értékpapír árfolyamveszteség	806	806	0	0
Fizetett hozam 8%	0	0	145.490	145.490
Működési költségek összesen	32,773	32,652	11.715	7.999
Alapkezelői díj	32,058	32,058	11.499	7.840
Bankköltség	75	75	37	37
Felügyeleti díj	477	356	179	122
Jogi ktg	163	163	0	0

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. május 12.

7. Cash Flow kimutatás

adatok: ezer forintban

2013	2013.01.01- 2013.12.31	2014.01.01- 2014.05.12
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 502 067	-193.161
1. Tárgyévi eredmény + - (befolyt bérleti díjak 16.sor, kapott hozamok 19.sor nélkül)	- 129.436	-188.739
2. Elszámolt amortizáció +	-	-
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás + - (elszámolt +; visszaírt -)	-	-
4. Elszámolt értékelési különbözet + -(elszámolt +; visszaírt -) pe nélkül	- 864	-
5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + - (képzés +; felhasználás -)	-	-
6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye + -	-	-
7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye + -	806	-
8. Befektetett eszközök állományváltozása (fordított előjel; 14.15.21.sorok nélkül)	1.625.145	-
9. Forgóeszközök változása + - (15.16.17.18.21. sorok nélkül) pe nélkül	864	-9.095
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + - (24.25.17.14.sorok nélkül)	- 912	-4.298
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása + - (24.25.17.14.sorok nélkül)	-	-
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	6.458	9.092
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	6	-121
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	128 516	370.521
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)	36.420	-
19. Kapott hozamok + (pénzügyileg befolyt kamatok, osztalékok ép. is)	92.096	370.521
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) +	1.630.583	177.360
Mérlegben	1.630.583	177.360
Pénzeszközök nyitó	9.984	1.640.567
Pénzeszközök záró	1.640.567	1.817.927
Pénzeszközök állományváltozása	1.630.583	177.360

8. Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Lajstromszáma:	1112-239
Alapkezelő neve:	OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:	T napi árfolyam adatok
Tárgynap (T):	2014. május 12.
Nettó eszközérték:	(*)1.968.795.600
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.825,76679
Darabszám:	181.862
Névérték	1.818.620.000

(*: A T napra vonatkozóan közzétett 1.968.796 eFt nettó eszközérték még tartalmazza az Alap zárónapján kifizetett 145.490 eFt hozam összegét)

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		ÖSSZEG/ÉRTÉK	Portfólió %
I.	KÖTELEZETTSÉGEK	26.025.671	1,32
I/1.	Hitelállomány	0	0,00
I/2.	Egyéb kötelezettségek	26.025.671	1,32
I/2.1.	Alapkezelői díj miatt	11.499.180	0,58
I/2.2.	Bankktg	5.701	0,00
I/2.3.	Felügyeleti díj	57.000	0,01
I/2.4.	Származtatott ügylet	14.463.790	0,73
I/3.	Céltartalékok	0	0,00
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások	0	0,00
II.	KÖVETELÉSEK	1.994.821.271	101,32
II/1.	Folyószámla, készpénz	7.152.962	0,36
II/2.	Egyéb követelés	1.987.668.309	100,96
II/2.1	Származtatott ügylet miatt	348.059.565	17,68
II/2.2	Betétlejárati miatt	1.639.608.744	83,28
II/3.	Lekötött betétek	0	0,00
II/4.	Értékpapírok	0	0,00
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00

Budapest, 2014. május 14.


 OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.