

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

*Megszűnési jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2014. május 12.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Reál III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tulajdonosai részére

A megszűnési jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az OTP Reál III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (az „Alap”) mellékelt 2014. január 1-től 2014. május 12-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentés - amely magában foglalja az ezen időszakra vonatkozó tevékenységet záró beszámoló mérlegét, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 1.827.022 eFt, az üzleti év eredménye 181.783 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 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 politikák ésszerűségének értékelését is.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Reál III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. január 1-től 2014. május 12-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 III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tevékenységet záró beszámolóján alapulnak. Az OTP Reál III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tevékenységet záró beszámolójáról 2014. május 15.-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adunk ki.

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

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

az OTP REÁL III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap éves jelentéséhez

Az az OTP REÁL III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap képviselőjében eljáró OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság kijelenti, hogy az OTP REÁL III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap megszűnési jelentését az alkalmazható törvényi előírások alapján, legjobb tudása szerint készítette el.

A megszűnési jelentés valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

Budapest, 2014. május 14.



Tóth Balázs
vezérigazgató

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság



Erdész Katalin
vezérigazgató helyettes

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**AZ OTP REÁL III. NYILVÁNOS HOZAMVÉDETT ZÁRTVÉGŰ
SZÁRMAZTATOTT ALAP**

2014.01.01.-2014.05.12.

MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

2014. május 14.

**I. Az OTP REÁL III. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
(továbbiakban: Alap) rövid bemutatás**

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
Könyvvizsgálatért felelős könyvvizsgáló neve:	Nagy Zoltán
MKVK nyilvántartási száma:	005027
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1112-239
PSZAF határozat száma:	KE-III-233/2011
PSZAF határozat kelte:	2011.05.05
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozott, 2011.05.06.-2014.05.12.
Befektetési jegyek előállítása:	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

II. Vagyonkimutatás

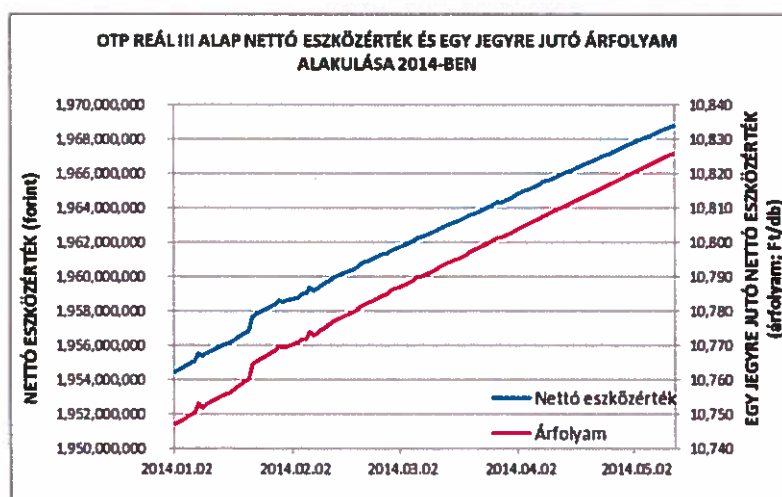
adatok ezer forintban

	2013.12.31	2014.05.12
Átruházható értékpapírok	0	0
Banki egyenlegek	1.649.665	7.153
Egyéb eszközök	312.730	1.987.669
Összes eszköz	1,962,395	1.994.822
Kötelezettségek	8.137	26.026
Nettó eszközérték	1,954,258	1.968.796

III. Forgalomban levő befektetési jegyek száma

Az OTP REÁL III. Nyilvános Hozamvédett Származtatott Alap 2011. május 6-án indult 181.862db, egyenként 10.000Ft névértékű befektetési jegy jegyzésével, azaz 1.818.620eFt tőkével.

IV. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2014.05.12-én: 10.825,766790Ft



V.

VI. A befektetési alap összetétele

Portfólió jelentés (2014.05.12-i nettó eszközérték számítás alapján):

		ÖSSZEG/ÉRTÉK Forint	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

VII. A befektetési alap eszközeinek alakulása

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

Befektetésből származó jövedelem	1.980.357.481,-Ft
Egyéb bevételek:	0,-Ft
Az Alapkezelőnek fizetett díjak (kezelési költségek):	11.499.180,-Ft
A Letétkezelőnek fizetett díjak:	0,-Ft
Egyéb díjak és adók (Felügyeleti díj, bankktg)	62.701,-Ft
Nettó jövedelem	(*)1.968.795.600,-Ft
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	(*)1.968.795.600,-Ft
Egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10.825,76679,-Ft
Kifizetés kezdő napja:	2014. május 12.
Kifizetés befejező napja:	2014.május 27.
Kifizetés helye:	A Befektetési jegyek letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet, amely az OTP Bank Nyrt.

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

VIII. Összehasonlító táblázat elmúlt üzleti évekről

	2011.12.30	2012.12.29	2013.12.31	2014.05.12
Nettó eszközérték	1.715.324.931	1.854.352.430	1.954.258.115	1.968.795.600
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.432,014005	10.196,481013	10.745,829887	10.825,76679

Időszak	Időszaki hozam(*)
2011. üzleti év (2011.05.06 - 2011.12.30)	-5,68%
2012. üzleti év (2011.12.30-2012.12.28)	8,11%
2013. üzleti év (2012.12.28-2013.12.31)	5,39%
2014. (2013.12.31 – 2014.05.12)	0,74%
Futamidő alatt elért hozam:	8,2576679%

(*) Nem évesített hozam-adatok

IX. Származtatott ügyletek részletes leírása

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.
OPCIO	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.

X. Befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alap célja volt, hogy lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy a Kibocsátó nevében eljáró Alapkezelő által tett fizetési ígérettel összhangban, a fizetési ígéret részét képező teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek az európai és ezen belül a kelet-európai ingatlanpiacokon az Alap futamideje alatt elérhető hozamokból.

Az Alapkezelő az Alap fizetési ígéretének egyik elemét képező, a befektetési jegyek névértékére vonatkozó ígéret teljesítésének biztosítása érdekében, az Alap mindenkori saját tőkéjének jelentős, 80%-ot meghaladó hányadát, kamatozó befektetési eszközökbe, az OTP Bank Nyrt-nél elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetette. Az Alapkezelő az Alap fizetési ígéretének másik elemét képező minimálisan 8%-os hozamot (EHM mutató= 2.67%), a mögöttes részvényindexhez kapcsolódó származtatott eszközbe, opcióba történő befektetésekkel kívánta biztosítani. Az Alapkezelő ezen tervezett portfólió struktúráján, az Alap futamideje alatt nem módosított.

Az opciós konstrukció a *Royal Bank of Scotland Plc* (RBS) által publikált „RBS Eastern Europe Top 20” indexnek az Alap futamideje alatti – közel 3 éves - teljesítményén alapult. Az indexbe ingatlan fejlesztéssel, bérbeadással foglalkozó társaságok részvényei kerültek, amelyekkel kapcsolatban kiemelendő az, hogy jövedelmük bizonyos hányada a közép-kelet európai térségből származik. Az index mindenkori összetevői az RBS által kiadott index kézikönyv alapján kerülnek kiválasztásra. Az indexben szereplő cégek bizonyos hányada Magyarországon is rendelkezik irodaház, raktár-ipari-logisztikai vagy kiskereskedelmi ingatlanokkal (ezek a cégek pl. Atrium, GTC, Immofinanz, Prologis, Goodman, Klepierre, Segro, CA Immo, PEPR, stb.) A térség ingatlanpiacának újbóli fellendülése - a

várakozásoktól eltérően - csak a futamidő második felében indult meg jelentősen, így az opció is szerényebb, a névértékre vetített 0,257668%-os teljesítménnyel járult hozzá a teljes befektetési portfólió teljesítményéhez.

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. 2013-ben is sikeres évet zárt. Adózás előtti eredménye 234,3 millió forint volt, mely a tervet jelentősen meghaladta. 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 növeli. A Társaság fizetőképessége továbbra is jó, kötelezettségeit a likvid eszközei fedezik.

Az alapkezelők gazdálkodásának eredményessége az általuk kezelt alapokban lévő vagyon alakulásától függ. Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. az Alap zárásának napján két ingatlanalapot és hét származtatott alapot kezelt, 2014-ben két három új alapot indított. A 2014. április 30-i adatok alapján a kezelt vagyon 81%-át teszik ki az ingatlanalapotok és 19%-ot a származtatott alapok vagyona, így az ingatlanpiac alakulásának való kitettség továbbra is magas.

A Társaság 2014 évi adózás előtti eredménye várhatóan meghaladja majd a 2013 évi tényadatot, gazdálkodása továbbra is stabil, kiegyensúlyozott.

2013. év végén az Alapkezelő felügyeletét az öttagú felügyelő bizottság látta el. Az Alapkezelő létszáma 2013 év végén 38 fő volt.

Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege, eredménykimutatása, valamint könyvvizsgálói jelentés a mellékletben található.

Budapest, 2014. május 14.



Tóth Balázs
Vezérigazgató



Erdész Katalin
Vezérigazgató helyettes

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLET:

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 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.

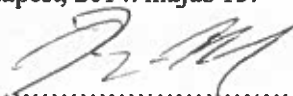
Vélemény

Véleményünk szerint a tevékenységet záró beszámoló megbízható és valós képet ad az OTP Reál 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

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

Statisztikai számjel

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

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

Cégjegyzék száma

OTP REÁL III. NYILVÁNOS HOZAMVÉDETT ZÁRTVÉGŰ

SZÁRMAZTATOTT ALAP

1012 Budapest, Pálya u. 4-6

TEVÉKENYSÉGET ZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2014.01.01 - 2014.05.12

Budapest, 2014. május 14.

OTP Ingtalan Befektetési Alapkezelő Zrt.

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. ÉRTÉKPAPIROK	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 pénztárakra szóló követelések értékelési különbözete	0	0
14	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
15	III. ÉRTÉKPAPIROK	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 ÖSSZESEN	1,962,389	1,827,022

Budapest, 2014. május 14.

Kovács Csaba Kálmán
 OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statistikai számjel

PSZÁF 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 SZÓLÓ KÖT.ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	-	-
42	H. Passzív időbeli elhatárolások	121	-
43	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1,962,389	1,827,022

Budapest, 2014. május 14.


OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013.01.01- 2013.12.31	2014.01.01- 2014.05.12
		eFt	eFt
1	I. Pénzügyi műveletek bevételei	92,203	370,521
2	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	96,770	31,533
3	III. Egyéb bevételek	0	0
4	IV. Működési költségek	32,773	11,715
5	V. Egyéb ráfordítások	0	0
6	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
7	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
8	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	145,490
9	IX. Tárgyévi eredmény	- 37,340	181,783

Budapest, 2014. május 14.


OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.