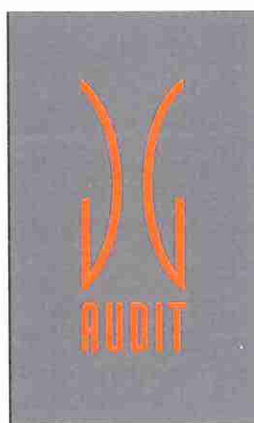


**OTP Reál Globális IV. Nyilvános
Hozamvédett Zártvégű Származtatott
Alap**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2013. december 31.



GG Audit Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGALÓI JELENTÉS

Az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tulajdonosai részére

Az éves jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (az "Alap") mellékelt, 2013. november 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó éves jelentés - amely magában foglalja az ezen időszakra vonatkozó éves beszámoló mérlegét, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 1.128.202 eFt, az üzleti év eredménye 53.265 eFt veszteség - számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. (az „Alapkezelő”) vezetése felelős az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. 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 éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves 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 az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves 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.

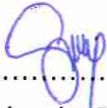
Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2013. november 18-tól 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag az éves jelentésben található számviteli információkra vonatkozott, amelyek az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2013. évi éves beszámolóján alapulnak. Az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2013. évi éves beszámolójáról 2014. március 20-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót az Alapkezelő tulajdonosa 2014. március 24-én jóváhagyta. A 2014. március 20-t követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a tulajdonos éves beszámoló jóváhagyására vonatkozó döntésére korlátozódtak.

Budapest, 2014. április 14.



Grubánovits Gabriella

GG Audit Könyvvizsgáló és
Pénzügyi Tanácsadó Kft.
1029 Budapest, Csatlós u. 65/b.

001935

GG AUDIT Könyvvizsgáló
és Pénzügyi Tanácsadó Kft.
1029 Budapest, Csatlós u. 65/b.
Adószám: 12749867-3-41



Grubánovits Gabriella

kamarai tag könyvvizsgáló
005000

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

az OTP REÁL Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap éves jelentéséhez

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

Az éves 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. április 10.



Tóth Balázs
vezérigazgató

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság



Erdész Katalin
vezérigazgató helyettes

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

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

2013.11.18-2013.12.31

ÉVES JELENTÉS

2014. április 10.

I. **Az OTP REÁL GLOBÁLIS IV. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap**
(továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve:	OTP Reál GLOBÁLIS IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
Az Alap rövid neve:	OTP Reál GLOBÁLIS IV. 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	GG Audit Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft.
Könyvvizsgáló székhelye:	1029 Budapest, Csatlós u. 65/B
Könyvvizsgáló cégjegyzékszám:	01-09-701648
Könyvvizsgálatért felelős könyvvizsgáló neve:	Grubánovits Gabriella
MKVK nyilvántartási száma:	005000
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1112-314
PSZÁF határozat száma:	KE-III-803/2013
PSZÁF határozat kelte:	2013.11.08
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozott, 2013.11.18-2017.05.31
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 2013.12.16-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.
Első kereskedési nap:	2013.12.16
BÉT határozat száma:	605/2013
Honlap:	https://www.otpbank.hu/ingalapkezelo2001/online/index.html

II. Vagyonkimutatás

adatok ezer forintban

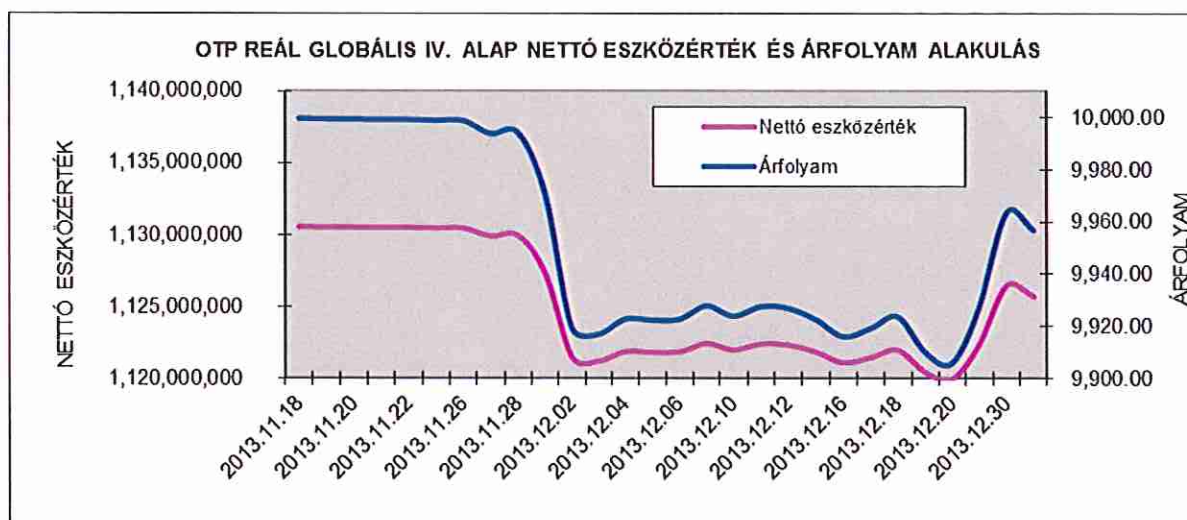
	2013.12.31
Átruházható értékpapírok	998.537
Banki egyenlegek	111.917
Egyéb eszközök	17.751
Összes eszköz	1.128.205
Kötelezettségek	2.485
Nettó eszközérték	1.125.720

III. Forgalomban levő befektetési jegyek száma

Az OTP REÁL GLOBÁLIS IV. Nyilvános Hozamvédett Származtatott Alap 2013. november 18-án indult 113.061 db, egyenként 10,000 Ft névértékű befektetési jegy jegyzésével, azaz 1.130.610 eFt tőkével.

IV. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Az alap vagyonának és árfolyamának alakulását a 2013.11.18-2013.12.31-ig az alábbi grafikon szemlélteti.



DÁTUM	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	ÁRFOLYAM
2013.11.18	1.130.555.371	9.999,52
2013.12.02	1.121.491.158	9.919,35
2013.12.31	1.125.719.669	9.956,75

V. A befektetési alap összetétele

Portfólió jelentés (2013.12.31-i nettó eszközérték számítás alapján):

adatok forintban

		ÖSSZEG/ÉRTÉK	%
I.	KÖTELEZETTSÉGEK	2.485.274	0,22
I/1.	Hitelállomány	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek	2.485.274	0,22
I/2.1.	Alapkezelői díj miatt	2.451.372	0,22
I/2.2.	Bankktg	0	-
I/2.3.	Felügyeleti díj	33.902	0,00
I/2.4.	Származtatott ügylet	0	-
I/3.	Céltartalékok	0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások	0	-
II.	KÖVETELÉSEK	1.128.204.943	100,22
II/1.	Folyószámla, készpénz	1.859	0,00
II/2.	Egyéb követelés	17.750.577	1,58
II/2.1	Származtatott ügylet	17.750.577	1,58
II/3	Lekötött betétek	111.915.037	9,94
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű	111.915.037	9,94
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb	0	-
II/4	Értékpapírok	998.537.470	88,70
II/4/1	Diszkont kincstárjegy	0	-
II/4/2	Magyar Államkötvény	777.684.845	69,08
II/4/3	Jelzáloglevél	120.412.447	10,70
II/4/4	Egyéb kötvény	100.440.178	8,92
II/5	Aktív időbeli elhatárolások	0	-

adatok ezer forint

Értékpapír fajta	Azonosító	2013.12.31 piaci érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	BNP 4.5 11/27/16	100.440
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	MÁK 2016/C	8.696
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	MÁK 2016/D	375.494
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	MÁK 2017/B	393.495
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	FJ16NF01	120.412
	ÖSSZESEN	998.537

VI. A befektetési alap bevételei és költségei

Az Alap bevételei

adatok ezer forintban

	2013.11.18- 2013.12.31 Összes bevétel	Ebből pénzügyileg realizált bevétel
Pénzügyi műveletek bevételei	-23.030	-23.033
összesen		
Bankbetétek kamata	779	776
MÁK kamatbevétel	-23.809	-23.809

A vételárban jelentkező MÁK felhalmozott kamat, a könyvelés sajátosságai miatt negatív eredményt jelent ebben az évben, amely a következő évben, az értékpapír kamatfizetésekor pozitív eredményként realizálódik.

Az Alap költségei, ráfordításai

adatok ezer forintban

	2013.11.18-2013.12.31 Összes költség, ráfordítás	Ebből pénzügyileg realizált költségek, ráfordítások
Pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	27.734	27.734
MÁK árfolyamkülönbözet	34	34
Fizetett opciós díj	27.700	27.700
Működési költségek összesen	2.501	17
Alapkezelői díj	2.451	0
Bankköltség	17	17
Felügyeleti díj	33	0
Jogi ktg	0	0

VII. Összehasonlító táblázat elmúlt három üzleti évről (az alap 2013-ban indul)

adatok forintban

	2013.12.31
Nettó eszközérték	1.125.719.669
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.956,746084

Időszak	Időszaki hozam
2013. üzleti év (2013.09.17-2013.12.31)	-0,43%

Az alap hozamgarantált (a három év alatt nominálisan elérhető hozam 4% és 60% közzé esik), ezért az elért hozamokból nem lehet következtetést levonni az alap jövőbeni teljesítményére.

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.

VIII. Származtatott ügyletek részletes leírása

Ügylet típus	Kötési érték eFt	Lejárat	2013-ben kifizetett opciós díj eFt	Piaci árfolyam 2013.12.31.	Piaci érték eFt 2013.12.31.
OPCIÓ	1.130.610	2017.05.31	27.700	1.57%	17.751

Az Alap portfóliójában induláskor az alábbi nyolc darab befektetési alap diverzifikált kosarának árfolyam alakulására vonatkozó európai vételi opció található.

	Alap neve	ISIN	Súlyozás	Az alap befektetési politikájának rövid ismertetése
1	Schroder International Selection Fund - Global	LU0224509645	17%	Az alap célja hogy teljes megtérülést nyújtson úgy hogy ingatlan társaságok részvényeit és kötvényeit vásárolja meg.

	Property Securities			
2	Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Global Real Estate Fund	LU0523919115	13%	Az alap célja hogy maximalizálja a befektetési hozamot amely folyó osztalékokból és tőkeérték növekedésből áll. Az Alap REIT-ekbe fektet be, illetve olyan cégekbe amelyek elsősorban ingatlan orientációjúak. Az alap több fajta ingatlan területen és több földrajzi területen fektet be.
3	BNP Paribas LI - Real Estate Securities World	LU0377127286	9%	Ez az alap vagyonának legalább 2/3-át ingatlanos cégek, vagy ingatlanhoz mint üzleti tevékenységhez kapcsolódó cégek által kibocsátott értékpapírokba vagy olyan pénzügyi eszközökbe fekteti, amely ingatlan kitétséget nyújt, továbbá ingatlan alapú derivatívákba.
4	JP Morgan Funds - Global Real Estate Securities Fund	LU0258924702	9%	Célja hogy hosszú távú értéknövekedést adjon azáltal, hogy REIT részvényeket, illetve olyan részvényeket vásárol amely cégek ingatlant fejlesztenek, működtetnek, vagy finanszíroznak. Azon cégek jönnek számításba ahol a piaci érték legalább 50%-a az ingatlan tevékenységből fakad.
5	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	LU0266012235	9%	Célja hogy hosszú távú értéknövekedést adjon. Az eszközök 2/3-a olyan értékpapírokba kerül befektetésre, amelyeket világszerte az ingatlan szektorban működő cégek bocsátottak ki.
6	Morgan Stanley Investment Fund - Global Property Fund AH	LU0552900242	17%	Célja hogy hosszú távú értéknövekedést adjon azáltal, hogy olyan részvényeket vásárol ahol a kibocsátó cégek világszerte ingatlant fejlesztenek, működtetnek.
7	ING L Invest Global Real Estate	LU0250172185	13%	Az alap diverzifikált részvény és/vagy egyéb értékpapír portfóliót tart azon cégek papírjaiból amelyek az ingatlan szektorban működnek.
8	INVESCO Global Real Estate Securities Fund	IE00B0H1S125	13%	Célja hogy hosszú távú értéknövekedést adjon azáltal, hogy kötvényeket, illetve olyan részvényeket vásárol amelyeket ingatlant fejlesztő, működtető vagy egyéb módon az ingatlan szektorban részt vevő vállalkozások bocsátanak ki.

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

Az alap célja, hogy a befektetőket tőke- és hozamvédeltség mellett, azaz a befektetési jegyek névértéke és a 4 százalékos (EHM 1,14 százalék) rögzített alaphozam megfizetésén túl a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből, illetve értéknövekedéséből (teljesítményrészesedés lehetősége). Az alapkezelő az alap mindenkor saját tőkéjének jelentős, 80%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt-nél elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A mögöttes konstrukció teljesítményétől függő teljesítményrészesedés tőzsdén jegyzett, aktív ingatlantársaságok részvényeibe fektető alap befektetési jegyeiből álló portfólión keresztül érhető el.

A befektetési jegy tulajdonosok az Alap futamidejének lejáratára 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 kifizetésében.

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. a mérleg fordulónapján két ingatlanalapot és hat származtatott alapot kezelt. A 2013. december 31-i adatok alapján a kezelt vagyon 86%-át teszik ki az ingatlanalapot és 14%-ot a származtatott alapok vagyona, így az ingatlanpiac alakulásának való kitettségünk továbbra is magas.

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

Budapest, 2014. április 10.



Tóth Balázs
Vezérigazgató



Erdész Katalin
Vezérigazgató helyettes

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.



Könyvvizsgálók és Pénzügyi Tanácsadó Kft.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tulajdonosainak

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (az "Alap") mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.128.202 eFt, az üzleti év eredménye 53.265 eFt veszteség –, a 2013. november 18.-tól 2013. december 31.-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az Alapkezelő vezetésének felelősége az éves beszámolóért

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. ("Alapkezelő") vezetése felelős az éves 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 éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelősége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves 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 az éves beszámoló 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 a Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2013. november 18.-tól 2013. december 31.-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.


Az Alapkezelő vezetése felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem audított számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2013. évi üzleti jelentése az OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. március 20.


.....
Grubánovits Gabriella
GG Audit Könyvvizsgáló és
Pénzügyi Tanácsadó Kft.
1029 Budapest, Csatlós u. 65/b.
001935


.....
Grubánovits Gabriella
kamarai tag könyvvizsgáló
005000

GG AUDIT Könyvvizsgáló
és Pénzügyi Tanácsadó Kft.
1029 Budapest, Csatlós u. 65/b.
Adószám: 12749607-3-41

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

Állományazonosító

PSZÁF határozat száma: KE-III-865/2013.

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

Céginformációs

OTP REÁL GLOBÁLIS IV. NYILVÁNOS HOZAMVÉDETT ZÁRTVÉGŰ SZÁRMAZTATOTT ALAP

1012 Budapest, Pálya u. 4-6

ÉVES BESZÁMOLÓ

2013.11.18 - 2013.12.31

Budapest, 2014. február 14.



OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

Statisztikai számjel

PSZÁF határozat száma: KE-III-886/2013.

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

Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.11.18. e Ft	2013.12.31. e Ft
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	1,130,610	1,110,448
10	II. KÖVETELÉSEK	0	0
11	1. Követelések	0	0
12	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
13	3. Külföldi pénztárféltre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
14	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
15	III. ÉRTÉKPAPIROK	0	998,537
16	1. Értékpapírok	0	967,915
17	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	30,622
18	a) kamatokból, osztalékokból	0	28,437
19	b) egyéb	0	2,185
20	IV. PÉNZESZKÖZÖK	1,130,610	111,911
21	1. Pénzeszközök	1,130,610	111,911
22	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
23	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	3
24	1. Aktív időbeli elhatárolások	0	3
25	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
26	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	17,751
27	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1,130,610	1,128,202

Budapest, 2014. február 14.


OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

Statistikai számjel

PSZAF halározati száma: KE-III-000/2013

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

Cégljegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.11.18. e Ft	2013.12.31. e Ft
28	E. Saját tőke	1,130,610	1,125,718
29	I. INDULÓ TŐKE	1,130,610	1,130,610
30	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,130,610	1,130,610
31	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-	-
32	II. TŐKEVÁLTOZÁS (Tőkenövekmény)	-	- 4,892
33	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-	-
34	2. Értékelési különbözet tartaléka	-	48,373
35	3. Előző év(ek) eredménye	-	-
36	4. Üzleti év eredménye	-	- 53,265
37	F. Céltartalékok	-	-
38	G. Kötelezettségek	-	2,451
39	I. HÖSSZŰ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-	-
40	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-	2,451
41	III. KÜLF. PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖT. ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	-	-
42	H. Passzív időbeli elhatárolások	-	33
43	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1,130,610	1,128,202

Budapest, 2014. február 14.


OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

Statisztikai számjel

PSZÁF határozat száma KE-III-869/2013

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

Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013.11.18.- 2013.12.31. eFt
1	I. Pénzügyi műveletek bevételei	- 23,030
2	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	27,734
3	III. Egyéb bevételek	0
4	IV. Működési költségek	2,501
5	V. Egyéb ráfordítások	0
6	VI. Rendkívüli bevételek	0
7	VII. Rendkívüli ráfordítások	0
8	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0
9	IX. Tárgyévli eredmény	- 53,265

Budapest, 2014. február 14.


OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.