

MEGSZÜNÉSI JELENTÉS

Az OTP Reál I. Tőke- és Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1.) Alapadatok

a.) az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve:	OTP Reál I. Tőke- és Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
Az Alap típusa:	Nyilvános, Zártvégű, Származtatott
Az Alap futamideje:	2007.11.07. – 2010.11.02.

b.) az Alapkezelő, az igénybevett forgalmazó és a letétkezelő társaság neve és székhelye

Alapkezelő:	OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt. 1012 Budapest, Pálya u. 4-6.
Letétkezelő:	OTP Bank Nyrt. 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Forgalmazó:	OTP Bank Nyrt. 1051 Budapest, Nádor u. 16.

c.) Könyvvizsgáló neve és székhelye

Könyvvizsgáló neve	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft
Könyvvizsgáló címe	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Könyvvizsgálatért felelős személy neve	Binder Szilvia
MKVK nyilvántartási száma	003801

2.) A futamidő lejártakor a portfólióban levő eszközök nyilvántartási értéke, eszközönkénti bontásban:

Pénzeszközök	3.302.253.674,-Ft
Egyéb követelés	323.937.000,-Ft

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

Értékesített eszközök befolyt ellenértéke:	3.626.190.674,-Ft
Egyéb bevételek:	0,-Ft
Az Alapkezelőnek fizetett díjak:	9.222.876,-Ft
A Letétkezelőnek fizetett díjak:	0,-Ft
Egyéb díjak és adók (PSZÁF díj)	78.000,-Ft

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

Befektetők között felosztható tőke	3.616.889.798,-Ft
Egy befektetési jegyre kifizethető összeg	11.165,411169,-Ft
Kifizetés kezdő napja:	2010. november 15.
Kifizetés befejező napja:	2010. november 17.
Kifizetés helye:	A Befektetési jegyek letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet, amely az OTP Bank Nyrt.

5.) Nettó eszközérték- és hozam adatok

	2007.12.28.	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.11.02.
Nettó eszközérték	3.154.127.907	3.175.029.430	3.473.912.408	3,616,889,798
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	9.736,855953	9.801,379374	10.724,037106	11,165.411169
Db szám	323.937	323.937	323.937	323.937

6.) Az Alap hozamadatai éves bontásban

	2007.12.28.	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.11.02.
Hozam adatok	-2,63%*	0,66%	9,41%	4,12%*

* nem évesített adat

7.) Az alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésében nem következett be változás a beszámolási időszakban.
Az Alap befektetési politikájában a futamidő alatt változás nem történt.

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

Budapest, 2010.november 05.


OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt

PSZÁF határozat száma: E-III/110.572-1/2007.

OTP REÁL I. TŐKE- ÉS HOZAMVÉDETT ZÁRTVÉGŰ SZÁRMAZTATOTT ALAP

1012 Budapest, Pálya u. 4-6

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2010. november 02.

Budapest, 2010. november 05.


OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt.

PSZÁF határozat száma: E-III/110.572-1/2007.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2009.12.31 eFt	2010.11.02 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	2,761,198	3,626,190
10	II. KÖVETELÉSEK	0	323,937
11	1. Követelések	0	323,937
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	2,761,198	3,302,253
21	1. Pénzeszközök	2,761,198	3,302,253
22	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
23	C. Aktív időbeli elhatárolások	30,051	0
24	1. Aktív időbeli elhatárolások	30,051	0
25	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
26	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	685,819	0
27	ESZKOZOK OSSZESEN	3,477,068	3,626,190

Budapest, 2010. november 05.


 OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt.

PSZÁF határozat száma: E-III/110.572-1/2007.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2009.12.31 eFt	2010.11.02 eFt
28	E. Saját tőke	3,473,910	3,616,889
29	I. INDULÓ TŐKE	3,239,370	3,239,370
30	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,239,370	3,239,370
31	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
32	II. TŐKEVÁLTOZÁS (Tőkenövekmény)	234,540	377,519
33	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
34	2. Értékelési különbözet tartaléka	685,819	0
35	3. Előző év(ek) eredménye	-407,711	-451,279
36	4. Üzleti év eredménye	-43,568	828,798
37	F. Céltartalékok	0	0
38	G. Kötelezettségek	2,943	9,301
39	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
40	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2,943	9,301
41	III. KÜLF.PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖT.ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	0	0
42	H. Passzív időbeli elhatárolások	215	0
43	FORRASOK OSSZESEN	3,477,068	3,626,190

Budapest, 2010. november 05.


OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt.

PSZÁF határozat száma: E-III/110.572-1/2007.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009.01.01- 2009.12.31 eFt	2010.01.01- 2010.11.02 eFt
1	I. Pénzügyi műveletek bevételei	252,459	1,019,325
2	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	262,160	153,959
3	III. Egyéb bevételek	0	0
4	IV. Működési költségek	33,867	36,568
5	V. Egyéb ráfordítások	0	0
6	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
7	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
8	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
9	IX. Tárgyévi eredmény	- 43,568	828,798

Budapest, 2010. november 05.


OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
OTP REÁL I. Tőke- és Hozamvédett Zártvégű
Származtatott Alap
2010.01.01 - 2010.11.02.

2010. november 05.

1. Az OTP REÁL I. Tőke- és Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve:	OTP Reál I. Tőke- és Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
Az Alap rövid neve:	OTP Reál I. 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 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
Társforgalmazó:	BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe
Társforgalmazó székhelye	1055 Budapest, Roosevelttér 7-8
Társforgalmazó cégjegyzékszám	01-17-000437
Könyvvizsgáló	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Könyvvizsgáló székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Könyvvizsgáló cégjegyzékszám:	01-09-071057
Könyvvizgálatért felelős könyvvizsgáló neve:	Binder Szilvia
MKVK nyilvántartási száma:	003801
Éves könyvvizsgálati díj: 1.000.000,-Ft, melyet az Alapkezelő nem terhelt az Alapra.	
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:	
Lajstromszám:	1112-146
PSZÁF határozat száma:	E-III/110.572-1/2007
PSZÁF határozat kelte:	2007.11.06
Az Alap futamideje:	Az Alap futamideje határozott, 2007.11.09.-2010.11.02.
Kifizetési időszak	2010.11.15.-2010.11.17.
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 2007.12.06-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.
Kereskedési időszak:	2007.12.06. - 2010.10.22
BÉT határozat száma:	1112-146
Honlap:	https://www.otpbank.hu/ingalapkezelo2001/online/index.html

Tájékoztató adatok

A Befektetési Jegy tulajdonosok az Alap Futamidejének Lejárata miatti megszűnésekor - a Kezelési Szabályzat 8.2. 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: **11.165,411169,-Ft**.

Az Alap a befektetők felé tőkegaranciát és hozamvédeltséget vállalt. A tőkegaranciát a bankbetétek, míg a hozamvédeltséget a részvénykosárra kötött opció értéke biztosította. 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 10%, maximum 50 % nominális hozamot biztosított a befektetők részére, melynek kifizetése csak az Alap lejáratát után, azaz 2010.11.02. után válik esedékessé.

Az Alap -a futamidő alatt bekövetkezett tőkepiaci válság ellenére- 11,65%-os hozamot teljesített az indulástól számítva.

Az Alap képviselőjére jogosult, az éves beszámolót aláíró személyek

Tóth Balázs

OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., Ügyvezető Igazgató
Lakcíme: 8253 Révfülöp, Málna u. 5.

Erdész Katalin

OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., Back Office Igazgató
Lakcíme: 2030 Érd, Diósdí út 48. E/2.

A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok ellátásával megbízott személy

Erdész Katalin
PM nyilvántartási szám: 136358

2. A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli rendszerét a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, valamint a 215/2000. 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 csak 10 hónap.

A tevékenységet lezáró beszámoló fordulónapja: 2010.11.02.

3. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

3.1. ESZKÖZÖK

3.1.1. Követelések

2010.10.28-án az Alap opciója lejárt, 2010.11.02-án pénzügyileg még nem teljesített, szerződés szerinti ár jelenik meg a követelések között, 323.937.000,-Ft. Pénzügyi rendezés dátuma: 2010.11.03.

3.1.2. Pénzeszközök

A pénzeszközök a 2010.11.02-án a folyószámlán jóváírt, az alap futamidejének végén lejáró betéteket és kamatokat tartalmazza.

	<i>adatok ezer forintban</i>	
	2009.12.31	2010.11.02
BANKSZÁMLA EGYENLEGE	1	3.302.253
ÉVEN BELÜLI BETÉT	2.761.197	0

3.2. FORRÁSOK

3.2.1. Saját tőke

3.2.1.1. Induló tőke

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét tartalmazza. Az Alap indulásakor 323.937 db 10.000 Ft névértékű befektetési jegy került jegyzésre. Mivel az alap zártvégű, a futamidő alatt a befektetési jegyek nem voltak visszaválthatóak, illetve új befektetési jegyek nem kerültek kibocsátásra.

3.2.1.2. Tőkeváltozás

Tőkeváltozás az előző évek eredménye miatt

Az üzleti évet megelőző évek eredményét tartalmazza.

adatok ezer forintban

2007	411.797	veszteség
2008	4.086	eredmény
2009	43.568	veszteség
ÖSSZESEN	451.279	VESZTESÉG

Tőkeváltozás az üzleti év eredménye miatt

Az üzleti év eredményét tartalmazza, amely 2010-ben **828.798e Ft eredmény**.

3.2.2. Kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek között az Alapkezelőnek fizetendő díj (október havi díj:3.269e Ft, sikerdíj:5.954e Ft) és a Felügyeletnek fizetendő díj 78e Ft található.

adatok ezer forintban

2009.12.31	2010.11.02
2,943	9.301

4. Az Alap lezárt származtatott ügyleteire vonatkozó összefoglaló adatok

adatok ezer forintban

Ügylet típus	Kötési érték	Lejárat	2007-ben Kifizetett opciós díj	Fordulónapi piaci árfolyam	Kifizetett érték
OPCIÓ	3.239.370	2010.10.28	437.315	10%	323.937
SWAP FIX LAB	2.673.587	2010.11.02		20,1266%	565.783
SWAP VÁLTOZÓ LAB				5,32%	-35.177

5. Eredménykimutatással kapcsolatos kiegészítések

Az Alap bevételei

adatok ezer forintban

	2009 Összes bevétel	Ebből pénzügyileg realizált bevétel	2010 Összes bevétel	Ebből pénzügyileg realizált bevétel 2010.11.02-ig
Pénzügyi műveletek bevétele összesen	252.459	222.408	1.019.325	695.388
Bankbetétek kamata	252.457	222.406	129.596	129.596
Folyószámla kamat	2	2	9	9
Opció árfolyamnyereség			323.937	0
SWAP kamatbevétel			565.783	565.783

Az Alap költségei, ráfordításai

adatok ezer forintban

	2009 Összes költség, ráfordítás	Ebből pénzügyileg realizált költségek, ráfordítások	2010 Összes költség, ráfordítás	Ebből pénzügyileg realizált költségek, ráfordítások 2010.11.02-ig
Pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	262.160	262.160	153.959	153.959
SWAP kamat	262.160	262.160	153.959	153.959
Működési költségek összesen	33.867	30.709	36.568	27.267
Alapkezelői díj	32.944	30.001	35.760	26.537
Bankköltség	100	100	65	65
Felügyeleti díj	823	608	743	665

6. Cash-flow kimutatás

adatok: ezer forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.11.02
1	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1.-13. sorok)	-20.858	541.055
2	1. Adózás előtti eredmény ±	-43.568	828.798
3	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
4	3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
5	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0	0
6	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0
7	6. Szállítói kötelezettség változása ±	92	6.359
8	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	0	0
9	8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	19	-215
10	9. Vevőkövetelés változása ±	0	0
11	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	0	-323.937
12	11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	22.599	30.050
13	12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	0
14	13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
15	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14.-16. sorok)	2.673.587	0
16	14. Befektetett eszközök beszerzése -	0	0
17	15. Befektetett eszközök eladása/átsorolása +	2.673.587	0
18	16. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
19	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	0	0
20	17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
21	18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0

22	19. Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
23	20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
24	21. Végrelegesen kapott pénzeszköz +	0	0
25	22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
26	23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
27	24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
28	25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
29	26. Végrelegesen átadott pénzeszköz -	0	0
30	27. Alapítókcal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	0
31	IV. Pénzeszközök változása (I+II+III, sorok) ±	2.652.729	541.055

7. Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Lajstromszáma:	1112-146
Alapkezelő neve:	OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt,
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt,
NEÉ számítás típusa:	T napi árfolyam adatok
Tárgynap (T):	2010.november 02.
Nettó eszközérték:	3.616.889.798
Egy jegyre jutó NEÉ:	11.165,41116900
Darabszám:	323,937
Névérték	3,239,370,000

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		ÖSSZEG/ÉRTÉK	%
I.	KÖTELEZETTSÉGEK	9.300.876	0,2572
I/1.	Hitelállomány	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek	9.222.876	0,2550
I/2.1.	Alapkezelői díj miatt	9.222.876	0,2550
I/2.2.	Bankktg	0	-
I/3.	Céltartalékok	0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások	78.000	0,0022
I/4.3.	Felügyeleti díj	78.000	0,0022
I/5.	Származtatott ügylet	0	-
II.	ESZKÖZÖK	3.626.190.674	100,2572
II/1.	Folyószámla, készpénz	3.302.253.674	91,3009
II/2	Egyéb követelés	323.937.000	8,9562

A forgalomban levő befektetési jegyek árfolyamának és eszközértékének alakulása:

DÁTUM	ÁRFOLYAM	ESZKÖZÉRTÉK
2010.11.02	11.165,411169	3.616.889.798
2010.10.29	11.159,605951	3.615.009.273
2010.09.30	11.126,528276	3.604.294.190
2010.08.31	11.092,311153	3.593.209.998
2010.07.30	11.052,956119	3.580.461.446
2010.06.30	11.021,152684	3.570.159.137
2010.05.31	10.988,098950	3.559.451.810
2010.04.30	10.949,045098	3.546.800.822
2010.03.31	10.894,998795	3.529.293.225
2010.02.26	10.830,271305	3.508.325.596
2010.01.29	10.782,170094	3.492.743.834
2009.12.31	10.724,037106	3.473.912.408
2008.12.31	9.801,379374	3.175.029.430
2007.12.28	9.736,855953	3.154.127.907
2007.11.09	9.999,786912	3.239.300.973

Budapest, 2010. november 05.


OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Real I. Tőke- és Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tulajdonosai részére.

Elvégeztük az OTP Real I. Tőke- és Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap (az "Alap") mellékelt 2010. november 2-i tevékenységet záró beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely tevékenységet záró beszámoló a 2010. november 2-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.626.190 eFt, az üzleti év eredménye 828.798 eFt nyereség –, valamint a 2010. január 1-től 2010. november 2-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll. Az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke 2010. november 2-án 11.165,411169 Ft.

Az Alapkezelő ügyvezetésének felelőssége a tevékenységet záró beszámolóért

A tevékenységet záró beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt ügyvezetésének felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes tevékenységet záró beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

A könyvvizsgáló felelőssége

A könyvvizsgáló felelőssége a tevékenységet záró beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján.

Hivatkozva a 2010. február 5-én kiadott, a 2009. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a tevékenységet záró beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezní a tevékenységet záró beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a tevékenységet záró beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függnék. A tevékenységet záró beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelmérésének nem célja, hogy az Alap belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a tevékenységet záró beszámoló bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék megadásához.

Záradék:

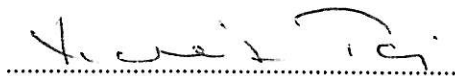
A könyvvizsgálat során az OTP Real I. Tőke- és Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tevékenységet záró beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a tevékenységet záró beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint a tevékenységet záró beszámoló az OTP Real I. Tőke- és Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2010. november 2-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Figyelemfelhívás:

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a tevékenységet záró beszámoló 2. oldalára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap futamideje 2010. november 2-án lejárt, és az Alap a befektetési jegyek visszaváltása után legkésőbb 2010. november 17-ével megszűnik.

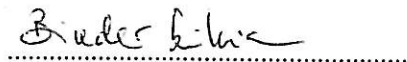
Budapest, 2010. november 5.



Horváth Tamás

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

000083



Binder Szilvia

kamarai tag könyvvizsgáló
003801