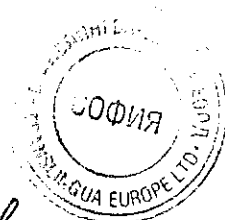


Превод от английски език

**ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите  
пазари**

*Годишен финансов отчет  
и Доклад на независимия одитор*

*31 декември 2013 г.*



*ВМС*

**Deloitte**

Делойт Одитинг енд Кънсалтинг Лтд.  
[Deloitte Auditing and Consulting Ltd.]  
Н-1068 Будапеща, Dozsa Gyorgy ut 84/С, Унгария  
Н-1438 Будапеща, п.к. 471, Унгария

Тел.: +36 (1) 428-6800  
Факс: +36 (1)428-6801  
[www.deloitte.com/hungary](http://www.deloitte.com/hungary)

Вписано в Столичния съд по регистрациите  
Фирмен регистрационен номер: 01-09-071057

*Превод на оригинала, издаден на унгарски език*

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собствениците на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари („Фондът“) за 2013 година, който включва счетоводния баланс към 31 декември 2013 година, показващ обща сума на активите в размер на 8,931,676 хиляди унгарски форинта и неразпределена печалба за периода в размер на 555,744 хиляди унгарски форинта, и свързания с него отчет за приходите и разходите за годината, завършваща на тази дата, както и допълнение, включващо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

### *Отговорност на Ръководството на Управляващото дружество на Фонда за финансовия отчет*

Ръководството на ОТП Фонд Мениджмънт („Управляващото дружество“) е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие със Закона за счетоводството и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с унгарските национални одиторски стандарти и действащото унгарско законодателство и други разпоредби, отнасящи се до одита. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Управляващото дружество, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Фонда.

ВМ  
TRANSILINGUA EUROPE LTD. BUDAPEST, HUNGARY

## ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

### *Мнение*

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари към 31 декември 2013 година, както и за неговите финансови резултати от дейността за годината, завършваща на тази дата, в съответствие със Закона за счетоводството.

### **Други задължения за докладване**

#### *Доклад върху Годишния доклад*

Ние извършихме одит на приложения Годишен доклад на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари за 2013 година.

Ръководството на Управляващото дружество е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на Годишния доклад в съответствие със Закон СХСШ от 2011 година за дружествата, управляващи инвестиционни фондове и колективни инвестиционни схеми, и по-специално за потвърждаване наличността на активите и пасивите в съответствие с инвентаризационния опис, за отчитане възнагражденията на Управляващото дружество в съответствие с оценката, изготвена от Депозитара на Фонда и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за изготвянето на годишен доклад, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Нашата отговорност се свежда до изразяване на мнение относно инвентаризационния опис на активите и пасивите към края на периода и възнагражденията на Управляващото дружество, отчетени за периода в съответствие с оценката, изготвена от Депозитара, основаващо се на извършения от нас одит. Извършеният от нас одит се отнася до Годишния доклад и се ограничава до проверка на инвентаризационния опис на активите и пасивите към края на периода и на възнагражденията на Управляващото дружество, отчетени през периода в съответствие с оценката, изготвена от Депозитара, и не включва проверка на друга информация от несчетоводен вид, включена в Годишния доклад.

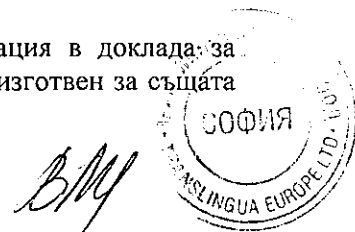
По наше мнение, счетоводната информация, включена в Годишния доклад на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари за 2013 година, е изготвена във всички съществени аспекти в съответствие със Закон СХСШ от 2011 година за дружествата, управляващи инвестиционни фондове и колективни инвестиционни схеми. Активите и пасивите в Годишния доклад се подкрепят от извършената инвентаризация. Възнагражденията, представени в Годишния доклад, са отчетени в съответствие с оценката, изготвена от Депозитара.

#### *Доклад за дейността*

Ние извършихме проверка на приложения доклад за дейността на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари за 2013 година.

Ръководството носи отговорност за изготвянето на този доклад за дейността в съответствие със Закона за счетоводството.

Нашата отговорност се свежда до оценяването дали счетоводната информация в доклада за дейността съответства с информацията, съдържаща се във финансовия отчет, изготвен за същата



## ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

стопанска година. Нашата работа във връзка с доклада за дейността беше ограничена до оценяването на съответствието на доклада за дейността с финансовия отчет и не включва преглед на никаква друга информация, освен на тази, която е извлечена от одитираните счетоводни документи на Фонда.

По наше мнение, докладът за дейността на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари за 2013 година съответства на индикаторите, посочени във финансовия отчет на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари за 2013 година.

Будапеща, 11 април 2014 г.

*Оригиналът на унгарски език е подписан*

Nagyvaradine Szepfalvi Zsuzsanna  
Делойт Одитинг енд Кънсалтинг Лтд.  
[Deloitte Auditing and Consulting Ltd.]  
1068 Будапеща, ул. Дожа Гиорги № 84/С,  
000083

Gion Gabor  
Регистриран одитор по закон  
005252

## ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

**Финансов отчет и Годишен доклад**

**към и за годината, завършваща на  
31 декември 2013 г.**

Отчетен период: 1 януари 2013 г.  
31 декември 2013 г.

Име на Управляващото дружество:  
Централно управление:

ОТП Фонд Мениджмънт  
1134 БУДАПЕЩА, ул. "Ваци" № 33

Име на Депозитара:  
Централно управление:

Банка ОТП  
1051 БУДАПЕЩА, ул. "Надор" № 16



ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

Счетоводеен баланс

Данните са в хиляди унгарски форинти

а.	Наименование на позицията	Предходна година 31.12.2012	Текуща година 31.12.2013
б.	в.	г.	
01.	<b>А) Дълготрайни активи</b>	0	0
02.	<b>I. Ценни книжа</b>	0	0
03.	1. Ценни книжа	0	0
04.	2. Разлика от преоценка на ценни книжа	0	0
05.	а) от лихви и дивиденди	0	0
06.	б) от други пазарни оценки	0	0
07.	<b>II. Дългосрочни банкови депозити</b>	0	0
08.	<b>Б. Текущи активи</b>	7,801,506	8,931,645
09.	<b>I. Вземания</b>	0	0
10.	1. Вземания	0	0
11.	2. Обезценка на вземания (-)	0	0
12.	3. Разлика от преоценка на вземания, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
13.	4. Разлика от преоценка на вземания, деноминирани в унгарски форинти	0	0
14.	<b>II. Ценни книжа</b>	7,490,334	8,872,914
15.	1. Ценни книжа	6,025,639	6,374,862
16.	2. Разлика от преоценка на ценни книжа	1,464,695	2,498,052
17.	а) от лихви и дивиденди	0	0
18.	б) от други пазарни оценки	1,464,695	2,498,052
19.	<b>III. Ликвидни активи</b>	311,172	58,731
20.	1. Ликвидни активи	311,172	58,731
21.	2. Разлика от преоценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута	0	0
22.	<b>В. Разходи за бъдещи периоди</b>	77	31
23.	1. Разходи за бъдещи периоди	77	31
24.	2. Обезценка на разходи за бъдещи периоди (-)	0	0
25.	<b>Г. Разлика от преоценка на сделки с деривативи</b>	0	0
26.	<b>ОБЩО АКТИВИ:</b>	7,801,583	8,931,676
27.	<b>Д. Собствен капитал</b>	7,780,761	8,906,733
28.	<b>I. Начален капитал</b>	7,418,971	7,010,474
29.	1. Номинална стойност на емитираните инвестиционни единици	90,855,209	91,351,252
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупените инвестиционни единици (-)	-83,436,238	-84,340,778
31.	<b>II. Промяна (увеличение) на капитала</b>	361,790	1,896,259
32.	1 а) Разлика от преоценка при изтегляне на обратно изкупени инвестиционни единици	9,255,185	9,106,684
33.	1 б) Разлика от преоценка на продадени инвестиционни единици	-13,315,654	-13,221,785
34.	2. Преоценъчен резерв	1,464,695	2,498,052
35.	3. Печалба/загуба от предходна(и) година(и)	2,794,461	2,957,564
36.	4. Печалба/загуба за периода	163,103	555,744
37.	<b>Е. Провизии</b>	0	0
38.	<b>Ж. Пасиви</b>	20,822	24,943
39.	<b>I. Дългосрочни задължения</b>	0	0
40.	<b>II. Краткосрочни задължения</b>	20,822	24,943
41.	<b>III. Разлика от преоценка на задължения, деноминирани в чуждестранна валута</b>	0	0
42.	<b>З. Начисления</b>	0	0
43.	<b>ОБЩО ПАСИВИ:</b>	7,801,583	8,931,676



# ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

## Отчет за приходите и разходите

Данните са в хиляди унгарски форинти

	Наименование на позицията	Предходна година 1.01.2012 - 31.12.2012	Текуща година 1.01.2013- 31.12.2013
а.	б.	в.	г.
01.	I. Приходи от финансови операции	519,228	701,881
02.	II. Разходи за финансови операции	254,252	54,806
03.	III. Други приходи	0	16,342
04.	IV. Разходи за дейността	101,852	107,579
05.	V. Други разходи	21	94
06.	VI. Извънредни приходи	0	0
07.	VII. Извънредни разходи	0	0
08.	VIII. Платени или подлежащи на плащане печалби	0	0
09.	IX. Печалба или загуба за периода	163,103	555,744

Дата: Будапеща, 31 март 2014 година

[подпис – не се чете]

Представител на дружеството

### Допълнителни пояснителни бележки към финансовия отчет

#### Информация

Наименование на Фонда: ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

Регистрационен номер и дата на регистрация на Фонда: 1111-98, 16 декември 1999 година

Вид на Фонда: публичен, отворен, инвестиционен фонд на ценни книжа

Срок на действие на Фонда: неограничен, считано от 16 декември 1999 година

Стопанската година съвпада с календарната година.

Дата на изготвяне на баланса: 31 януари след края на стопанската година

Наименование на Управляващото дружество: ОТП Фонд Мениджмънт, седалище: Будапеща, 1134 ул. Вац № 33.

Наименование на Депозитара: Банка ОТП, седалище: 1051 Будапеща, ул. Надор № 16.

Наименование на Дистрибутора: Банка ОТП, седалище: 1051 Будапеща, ул. Надор № 16.

Фондът се представлява от Бенедек Балаж Кьовеш, адрес: 1126 Будапеща, ул. Марвани № 27.

Лицето, отговарящо за счетоводството на Фонда е Андреа Сабо, адрес: 2151 Фот, ул. Немет К. № 72, номер на лиценз: 155737.

Фондът подлежи на задължителен одит. Наименование на одитора: Deloitte Auditing and Consulting Ltd. [Делойт Одитинг енд Кънсалтинг Лтд.], 1068 Будапеща, ул. Дожа Гиорги 84/С. Лицето, което отговаря за одита, е Гион Габор, притежаващ регистрационен номер: 005252.

Одиторското възнаграждение е 768,000 унгарски форинта за одита на финансовия отчет и годишния доклад на Фонда за 2013 година. Част от тази сума е включена във възнаграждението на Управляващото дружество, но след промените в договорните споразумения, сума в размер на 510,000 унгарски форинта е отнесена пряко към Фонда.

Допълнителна информация за Фонда и за Управляващото дружество:

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKKZELO/hu/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKKZELO/hu/index.jsp)



BM

## ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

Както регламентира Раздел 57 (1) от Закон СХХ от 2001 г. за капиталовия пазар:

"Емитентът носи отговорност за всякакви и всички вреди, причинени от неизпълнението на задължението си да оповести регулярна или извънредна информация. Това условие трябва да бъде включено в съкращения и в годишния отчети."

Фондът предоставя доходност, определяна съгласно предварително дефинираните условия, на базата на които Ангажиментът за плащане може да бъде изпълнен в съответствие с Раздел 241 (2) от Закон СХХ от 2001 г. за капиталовите пазари и Раздел 23 (2) от Закон СХСIII от 2011 г. за дружествата, управляващи инвестиционни фондове и колективни инвестиционни схеми (във връзка с Ангажимента за плащане, вж. параграф 34 от Проспекта).

### Обобщение на основните пазарни тенденции и резултати от дейността на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари през 2013 година

ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари се фокусира върху глобалните, развиващи се фондови пазари, така че Фондът да е в състояние да предложи конкурентна доходност за инвеститорите си от широка гама инвестиционни активи.

Развитите пазари приключиха финансовата 2013 година с най-благоприятния резултат за повече от десет години. Оценени в национална валута, фондовите пазари на САЩ реализираха 30%, европейските пазари – 15-20 %, а японските пазари – над 40% (!) ръст за годината. Това бе постигнато при 10% флукутация на доходността от началото на годината, което е много по-ниско от типичната 15-20% дългосрочна волатилност на фондовите пазари.

Комбинацията от високи нива на доходност и ниски нива на спредовете се дължеше на излишъка на ликвидност, поддържан от големите централни банки. Паричната експанзия успя да ускори и процесите в реалната икономика, като по този начин се прояви позитивна спирала между стойността на активите и активността в реалната икономика, дължаща се на оптимизма на инвеститорите, генериран от националните банки. Поради тези причини, на базата на очакванията, лицата, отговорни за монетарната политика, успяха да поддържат жизнеспособността на икономиката и капиталовите пазари.

Печалбата на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари за 2013 година е 21.14% след приспадането на разходите на фонда.

### Основни характеристики на счетоводната политика

Ние разработихме счетоводната политика на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари в съответствие със Закон С от 2000 г. за счетоводната отчетност, Закон СХСIII от 2001 г. за дружествата, управляващи инвестиционни фондове и колективни инвестиционни схеми и Постановление на правителството 215/2000 (XII. 11.) за специалните разпоредби относно годишните отчетни и счетоводни задълженията на инвестиционните фондове.

Фондът прилага двустранно счетоводно отчитане и изготвя финансовия отчет във вида, посочен в гореспоменатото Постановление.

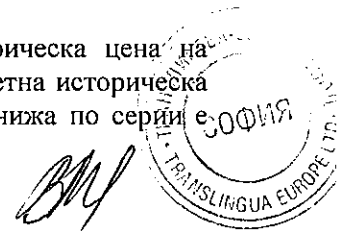
Управляващото дружество води подробна аналитична отчетност за активите на Фонда. Оценката на ценни книжа се извършва в съответствие с управленските политики на Фонда. Историческата цена на продадените ценни книжа се изчислява при прилагането на метода FIFO. Фондът не притежава нематериални или материални активи.

Съгласно горепосоченото Постановление, пропорционалните лихви и дивиденди, реализирани от ценните книжа през текущата година, се признават като разлика от преоценка на ценни книжа.

### Пояснения по определени статии в баланса

#### Активи:

На ред 15 от счетоводния баланс ценните книжа са представени по историческа цена на придобиване и по-конкретно, лихвоносните ценните книжа са представени по нетна историческа цена на придобиване (без натрупаните лихви). Подробен списък на ценните книжа по серии е



## ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

включен в Таблица III в Доклада за ликвидността. Ред 17 включва натрупаната към края на годината лихва върху ценните книжа, отразени към датата на баланса, а ред 18 съдържа разликата между (нетната) пазарна стойност и (нетната) историческа цена на придобиване. Отразените разлики в стойността се представят в отделна таблица по серии на ценните книжа.

### Пасиви:

Началният капитал се отнася до номиналната стойност на инвестиционните единици в обръщение. Ред 28 представя кумулативния брой емитирани и изкупени обратно инвестиционни единици след първия ден от търговията. Натрупаната печалба от предходни години и печалбата за текущата година са представени съответно на редове 35 и 36. Нереализираните положителни валутни курсови разлики и свързаните с тях пропорционални лихви, реализирани от ценните книжа в портфейла, са представени на ред 34, а сумата на валутните курсови разлики, възникнали в резултат от покупките и продажбите на инвестиционни единици, е включена в редове 32 и 33.

### **Бележки към отчета за доходите**

Печалбата от финансови операции е в размер на 647,075 хиляди унгарски форинта, което е разликата между приходите от 701,881 хиляди унгарски форинта и разходите от 54,806 хиляди унгарски форинта. След приспадането на разходите за дейността в размер на 107,579 хиляди унгарски форинта и други разходи в размер на 94 хиляди унгарски форинта се получава печалба в размер на 555,744 хиляди унгарски форинта.

Разходите за дейността са описани подробно в Таблица II на Доклада за ликвидността, в която колона „платени“ съдържа частта от разходите за 2013 г., които са били платени от Фонда през 2013 година. Съгласно информацията, предоставена от Фонда, разходите, свързани с Фонда, които не са включени в горепосочената таблица (напр. таксите за управление на фонда, таксите за търгуване, одиторските възнаграждения, рекламните разходи), се поети от Управляващото дружество.

### **Представяне на операции с деривативи**

Фондът не е извършвал операции с деривативи към 31 декември 2013 година. Към 31 декември 2012 година, Фондът не е имал операции с деривативи.

### **Друга информация**

Най-високият размер на възнагражденията на управляващо дружество, начислени на други инвестиционни фондове и други форми за колективно инвестиране като действителна инвестиция в портфейла на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари е 2%.

### **Движение на собствения капитал**

Данните са в хиляди унгарски форинти

	Начално салдо	Увеличение	Намаление	Крайно салдо
<b>Промяна в началния капитал</b>	<b>7,418,971</b>	<b>496,043</b>	<b>-904,540</b>	<b>7,010,474</b>
<b>Промяна (увеличение) на капитала:</b>				
Разлика от преценка на продадени инвестиционни единици:	-4,060,469	93,869	-148,501	-4,115,101
Разлика от преценка:	1,464,695	2,498,052	-1,464,695	2,498,052
Печалба/загуба от предходна(и) година(и)	2,957,564	555,744	0	3,513,308
<b>Промяна (увеличение) на капитала:</b>	<b>361,790</b>	<b>3,147,665</b>	<b>-1,613,196</b>	<b>1,896,259</b>
<b>Общо собствен капитал:</b>	<b>7,780,761</b>	<b>3,643,708</b>	<b>-2,517,736</b>	<b>8,906,733</b>

Доклад за ликвидността





## ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

### I. Структура на получените кредити

Дата на получаване	Кредитор	Обща сума	Падеж	Салдо
-	-	-	-	-

### II. Структура на разходите

Данните са в хиляди унгарски форинти

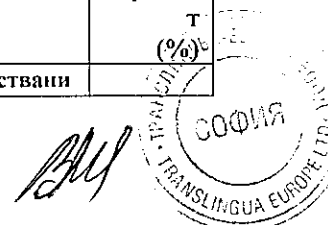
Описание на разходите	Общо разходи 2012 г.	Платени разходи 2012 г.	Общо разходи 2013 г.	Платени разходи 2013 г.
Възнаграждение на Управляващото дружество	99,392,903	91,211,017	102,439,398	92,623,403
Възнаграждение на Депозитара			2,212,946	1,127,266
Комисионни възнаграждения	224,551	224,551	0	0
Възнаграждение на Консултативния съвет				
Банкови комисиони	248,895	248,895	333,462	333,462
Такса за услуги по надзор	1,986,000	1,513,000	2,083,000	1,545,000
Възнаграждение за одиторски услуги			510,394	510,394
Такса за гаранция за възстановяване на собствения капитал				
Комисионна за сделки на фондовата борса				
Комисионна за изплащане на собствения капитал и печалбата				
Учредителни разходи				
емисионна комисиона, такса за управление				
реклама, публичност				
такса за услуга по надзор				
отпечатване на инвестиционни ценни книжа				
Други разходи				
<b>Общо :</b>	<b>101,852,349</b>	<b>93,197,463</b>	<b>107,579,200</b>	<b>96,139,525</b>

### III. Структура на активите на Фонда по пазарна стойност

Данните са в хиляди унгарски форинти

Вид активи или ценна книжа	Начално салдо 1.01.2013 г.	Крайно салдо 31.12.2013 г.	Процент (%)
<b>Парични средства</b>			
<b>Банка</b>			
<b>Период на обвързване</b>			
ОТР Bank Nyrt. унгарски форинг	19	20	0.00%
ОТР Bank Nyrt. евро	430	4,156	0.05%
ОТР Bank Nyrt. щатски долар	1,200	4,078	0.05%
ОТР Bank Nyrt. швейцарски франк	0	1	0.00%
ОТР Bank Nyrt. британски паунд	0	1	0.00%
ОТР Bank Nyrt. щатски долар	88,593	0	0.00%
ОТР Bank Nyrt. щатски долар	220,930	0	0.00%
ОТР Bank Nyrt. евро	0	50,475	0.57%
<b>Общо:</b>	<b>311,172</b>	<b>58,731</b>	<b>0.67%</b>

Прехвърляеми ценни книжа:	Начално салдо 1.01.2013		Крайно салдо 31.12.2013		Процент (%)
	Листвани	Нелиствани	Листвани	Нелиствани	



**ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари**

Наименование на ценни книжа	Срок	ценни книжа	ценни книжа	ценни книжа	ценни книжа
<b>MNB облигации:</b>		<b>1,380</b>		<b>426,024</b>	<b>4.77%</b>
MNB 130102	19.12.2012 – 02.01.2013	1,380		0	0.00%
MNB 140108	23.12.2013 – 08.01.2014	0		189,170	2.12%
MNB 140115	31.12.2013 – 15.01.2014	0		236,854	2.65%
<b>Инвестиционни единици:</b>		<b>7,488,954</b>		<b>8,446,890</b>	<b>94.56%</b>
ОТР KLIMAVALTOZAS A SERIES		73,728		477,214	5.34%
ABERDEEN GL-EUROPEAN EOU-1-2		512,288		604,775	6.77%
ACATIS-GLOBAL		684,676		823,263	9.22%
ALLIANZ RCM US EOUITY		176,720		0	0.00%
BNP BEST SELECTION EU		1,029,389		0	0.00%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		36,102		34,164	0.38%
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		0		349,461	3.91 %
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		0		657,086	7.36%
PARVEST EOY BST SELECT EU-IC		0		1,271,822	14.24%
RCM EUROPE EOUITY GROWTH		1,429,351		1,461,858	16.37%
UBS (CH) EO-SML CAPS EUROPE		378,701		496,801	5.56%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EO PAC		295,155		356,523	3.99%
UBS (LUX) EUROPEAN GROWTH B		459,130		0	0.00%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EO		1,474,200		1,418,679	15.88%
UBS LUX EOY-USA GROWTH		538,423		495,244	5.54%
UBS LUX IF - EURO EOUITY		401,082		0	0.00%
<b>Общо прехвърляеми ценни книжа:</b>		<b>7,490,334</b>		<b>8,872,914</b>	<b>0 99.33%</b>
<b>Други активи:</b>					
Вземания			0	0	0.00%
Разходи за бъдещи периоди			77	31	0.00%
Разлика от преценка на деривативи			0	0	0.00%
<b>Общо други активи:</b>			<b>77</b>	<b>31</b>	<b>0.00%</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ:</b>		<b>7,801,583</b>		<b>8,931,676</b>	<b>100.00%</b>
<b>Задължения:</b>					
Възнаграждение на Управляващото дружество			8,182	9,816	39.35%
Възнаграждение на Депозитара			0	1,086	4.35%
Други позиции, отчетени като разход			473	538	2.16%
Други задължения небазирани на разходи			12,167	13,503	54.14%
<b>Общо задължения:</b>			<b>20,822</b>	<b>24,943</b>	<b>100.00%</b>
<b>НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ:</b>		<b>7,780,761</b>		<b>8,906,733</b>	

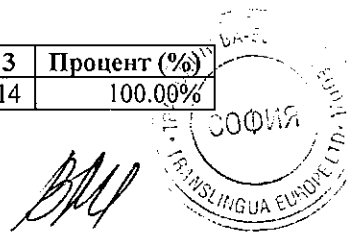
<b>Брой инвестиционни единици:</b>	<b>7,418,971,143</b>	<b>7,010,474,496</b>
------------------------------------	----------------------	----------------------

<b>Нетна стойност на активите на инвестиционна единица:</b>	<b>1.04876557</b>	<b>1.27048940</b>
---	-------------------	-------------------

Допълнителна информация за ценните книжа, включени в портфейла на Фонда

(Закон СХСШ от 2011 г., Приложение б)

	1.01.2013	Процент (%)	31.12.2013	Процент (%)
а) прехвърляеми ценни книжа, допуснати на	7,490,334	100.00%	8,872,914	100.00%



## ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

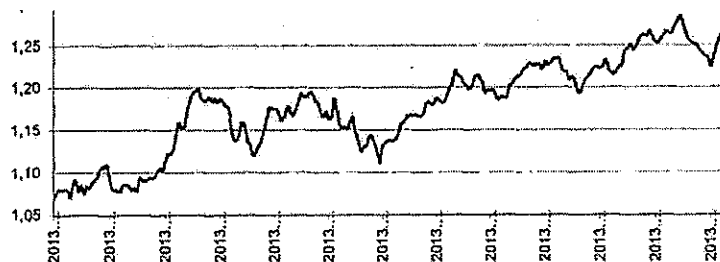
официална фондова борса				
б) прехвърляеми ценни книжа, търгувани на друг регулиран пазар	0	0.00%	0	0.00%
<b>включително:</b>				
в) наскоро пласирани прехвърляеми ценни книжа	1,380	0.02%	426,024	4.80%
г) други прехвърляеми ценни книжа	0	0.00%	0	0.00%
д) дългови ценни книжа	1,380	0.02%	426,024	4.80%

### Подробни данни относно разлика от преоценка на ценни книжа

Данните са в хиляди унгарски форинти

Описание	Ценни книжа	Срок	Покупна цена	Разлика от преоценка		Пазарна цена
				от лихви и дивиденди	от други пазарни оценки	
<b>MNB облигации:</b>			<b>425,878</b>	<b>0</b>	<b>146</b>	<b>426,024</b>
	MNB 140108 .....	23.12.2013 – 08.01.2014	189,044	0	126	189,170
	MNB 140115 .....	31.12.2013 – 15.01.2014	236,834	0	20	236,854
<b>Инвестиционни единици:</b>			<b>5,948,984</b>	<b>0</b>	<b>2,497,906</b>	<b>8,446,890</b>
	ОТР KLIMAVALTOZAS A SERIES		457,171	0	20,043	477,214
	ABERDEEN GL-EUROPEAN EOU-1-2		545,569	0	59,206	604,775
	ACATIS-GLOBAL		578,734	0	244,529	823,263
	ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		30,631	0	3,533	34,164
	FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		317,716	0	31,745	349,461
	FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		604,293	0	52,793	657,086
	PARVEST EOY BST SELECT EU-IC		753,975	0	517,847	1,271,822
	RCM EUROPE EOUIY GROWTH		959,696	0	502,162	1,461,838
	UBS (CH) EO-SML CAPS EUROPE		243,868	0	252,933	496,801
	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EO PAC		309,031	0	47,492	356,523
	UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EO		803,342	0	615,337	1,418,679
	UBS LUX EOYU-USA GROWTH		344,958	0	150,286	495,244
<b>ОБЩО:</b>			<b>6,374,862</b>	<b>0</b>	<b>2,498,052</b>	<b>8,872,914</b>

Нетна стойност на активите на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари за инвестиционна единица (HUF/бр.)

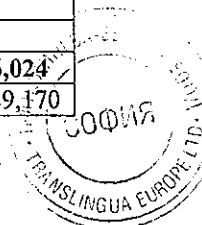


### Подробни данни относно разлика от преоценка на ценни книжа

Данните са в хиляди унгарски форинти

Описание	Ценни книжа	Срок	Покупна цена	Разлика от преоценка		Пазарна цена
				от лихви и дивиденди	от други пазарни оценки	
<b>MNB облигации:</b>			<b>425,878</b>	<b>0</b>	<b>146</b>	<b>426,024</b>
	MNB 140108 .....	23.12.2013 – 08.01.2014	189,044	0	126	189,170

*BM*



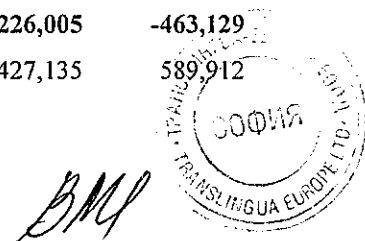
**ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари**

MNB 140115 .....31.12.2013 – 15.01.2014	236,834	0	20	236,854
<b>Инвестиционни единици:</b>	<b>5,948,984</b>	<b>0</b>	<b>2,497,906</b>	<b>8,446,890</b>
OTP KLIMAVALTOZAS A SERIES	457,171	0	20,043	477,214
ABERDEEN GL-EUROPEAN EOU-1-2	545,569	0	59,206	604,775
ACATIS-GLOBAL	578,734	0	244,529	823,263
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA	30,631	0	3,533	34,164
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC	317,716	0	31,745	349,461
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US	604,293	0	52,793	657,086
PARVEST EOY BST SELECT EU-IC	753,975	0	517,847	1,271,822
RCM EUROPE EQUITY GROWTH	959,696	0	502,162	1,461,838
UBS (CH) EO-SML CAPS EUROPE	243,868	0	252,933	496,801
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EO PAC	309,031	0	47,492	356,523
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EO	803,342	0	615,337	1,418,679
UBS LUX EOY-USA GROWTH	344,958	0	150,286	495,244
<b>ОБЩО:</b>	<b>6,374,862</b>	<b>0</b>	<b>2,498,052</b>	<b>8,872,914</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

Данните са в хиляди унгарски форинти  
01.01.2012- 01.01.2013-  
31.12.2012 31.12.2013

<b>I. Парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>-188,264</b>	<b>-84,928</b>
1. Печалба и загуба преди данъци (без получена възвръщаемост)	138,378	541,635
3. Загуба в стойността, обратно проявление на загубата в стойността	0	0
4. Разлика от преоценка	391,262	1,033,357
5. Разлика от заделени и усвоени провизии	0	0
7. Печалба от продажба на ценни книжа (инвестирани активи)	-467,294	-630,730
8. Промени в дълготрайните активи	0	0
9.1. Промени във вземанията	146,625	0
9.2. Промени в разликата от преоценка на ценни книжа	-391,262	-1,033,357
10. Промени в краткотрайните задължения	-6,044	4,121
11. Промени в дълготрайните задължения	0	0
12. Промени в начислени и отсрочени активи (разходи за бъдещи периоди)	71	46
13. Промени в начислени и отсрочени пасиви (начисления)	0	0
Промени в деривативни активи	0	0
<b>II. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>964,615</b>	<b>295,616</b>
17. Покупка на ценни книжа -	-2,993,547	-8,880,445
18. Продажба на ценни книжа +	3,933,437	9,161,952
19. Получена възвръщаемост +	24,725	14,109
<b>III. Парични потоци от финансова дейност</b>	<b>-1,226,005</b>	<b>-463,129</b>
20. Емисия на (инвестиционни) единици на фонда +	427,135	589,912



## ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

22.	Обратно изкупуване на инвестиционни единици на фонда -	-1,653,140	-1,053,041
23.	Платена възвръщаемост върху инвестиционни единици на фонда -	0	0
<b>IV.</b>	<b>Промени в ликвидните активи</b>	<b>-449,654</b>	<b>-252,441</b>
	Начално салдо на ликвидни активи	760,826	311,172
	Крайно салдо на ликвидни активи	311,172	58,731

### Забележки:

1. Отделните редове са номерирани в съответствие с Приложение 4 към Постановление на правителството № 215/2000 (XII.11).
2. Ред № 9 „Промени в запасите от текущи активи” е допълнително детайлизиран.
3. Добавен е допълнителен детайлизиращ ред без номер с наименование „Промяна в операции с деривативи”.

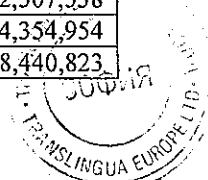
### Брой и нетна стойност на търгуваните инвестиционни единици

	Постигната годишна възвръщаемост	Номинална стойност на търгуваните инвестиционни единици (HUF)	Нетна стойност на активите към датата на баланса (HUF)	Нетна стойност на активите на инвестиционна единица (HUF/бр.)
31 декември 2006 г.		33,535,701,335	33,526,634,676	1,118064
31 декември 2007 г.	-1.644%	22,761,631,017	25,728,917,143	1.099768
31 декември 2008 г.	-40.56%	10,085,462,663	10,078,338,658	0,653693
31 декември 2009 г.	34.16%	12,604,513,260	12,599,739,424	0.877023
31 декември 2010 г.	9.66%	17,140,764,873	17,140,764,324	0.961715
31 декември 2011 г.	1.50%	8,658,650,675	8,452,401,665	0.976180
31 декември 2012 г.	7.44%	7,418,971,143	7,780,761,536	1.048766
31 януари 2013 г.		7,351,005,094		1.079963
28 февруари 2013 г.		7,323,335,285		1.121581
28 март 2013 г.		7,212,513,187		1.186150
30 април 2013 г.		7,107,319,713		1.173714
31 май 2013 г.		7,070,808,509		1.187534
28 юни 2013 г.		7,013,756,824		1.136569
31 юли 2013 г.		6,954,245,613		1.198385
30 август 2013 г.		6,954,231,786		1.187691
30 септември 2013 г.		6,892,569,351		1.223219
31 октомври 2013 г.		6,909,214,467		1.228642
29 ноември 2013 г.		6,953,557,309		1.278893
31 декември 2013 г.	21,14%	7,010,474,496	8,906,733,526	1.270489

### Месечни промени в емитираните инвестиционни единици

Серия „А” (номинална стойност 1 HUF)	Емитирани инвестиционни единици (брой)	Обратно изкупени инвестиционни единици (брой)
януари 2013 г.	10,268,723	80,719,492
февруари 2013 г.	4,928,652	41,713,181
март 2013 г.	15,341,094	121,667,032
април 2013 г.	24,254,883	138,127,588
май 2013 г.	10,033,166	32,507,538
юни 2013 г.	12,737,093	54,354,954
юли 2013 г.	31,691,148	98,440,823

*BM*

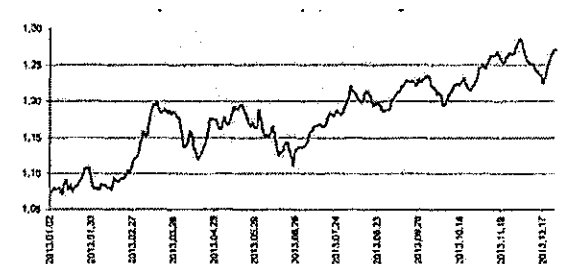


## ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

август 2013 г.	37,349,306	40,379,885
септември 2013 г.	46,764,550	87,323,049
октомври 2013 г.	42,690,773	32,095,753
ноември 2013 г.	56,334,760	24,645,378
декември 2013 г.	93,250,594	52,068,815
<b>Общо:</b>	<b>385,644,762</b>	<b>802,033,489</b>
<b>Серия „Б” (номинална стойност 1 EUR)</b>	<b>Емитирани инвестиционни единици (брой)</b>	<b>Обратно изкупени инвестиционни единици (брой)</b>
януари 2013 г.	18,722	9,567
февруари 2013 г.	44,909	11,399
март 2013 г.	21,248	37,778
април 2013 г.	51,688	27,312
май 2013 г.	34,811	88,417
юни 2013 г.	17,229	73,971
юли 2013 г.	31,101	4,489
август 2013 г.	20,022	8,931
септември 2013 г.	3,357	60,945
октомври 2013 г.	44,614	22,571
ноември 2013 г.	52,162	5,842
декември 2013 г.	65,635	7,821
<b>Общо:</b>	<b>405,878</b>	<b>376,863</b>

Фондът не е изплащал доходи за този период.

**Нетна стойност на активите на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари за инвестиционна единица (HUF/бр.)**



*ВМФ*

Годишен доклад - ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

Доклад за портфейла

Основни данни:

Наименование на Фонда: ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

Регистрационен номер на Фонда: 1111-98

Управляващо дружество: ОТП Alapkezelo Zrt.

Депозитар: ОТП Bank Nyrt.

Вид на изчислението на нетната стойност на активите: Т

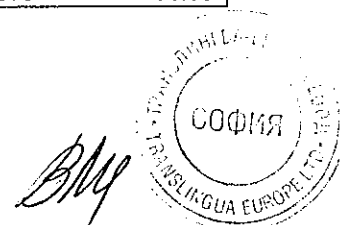
HUF

Текущ ден (Т)	31.12.2013
Собствен капитал	8,906,733,528
Нетна стойност на активите за единица	1.27048940
Брой	7,010,474,496

Изчисление на нетната стойност на активите

Данните са в хиляди унгарски форинти

		Сума	%	
<b>I. ПАСИВИ</b>				
I/1. Кредити:	Срок	0	0.00	
I/2. Други задължения и начислени разходи:		24,943	100.00	
Възнаграждение на Управляващото дружество		9,816	39.35	
Възнаграждение на Депозитара		1,086	4.35	
Комисионни възнаграждения		0	0.00	
Възнаграждения за търгуване		0	0.00	
Възнаграждение за публикуване		0	0.00	
Разходи за реклама		0	0.00	
Други позиции отчетени като разход		538	2.16	
Други пасиви, небазирани на разходи		13,503	54.14	
I/3. Провизии:		0	0.00	
I/4. Други начисления:		0	0.00	
<b>Общо пасиви:</b>		<b>24,943</b>	<b>100.00</b>	
<b>II. АКТИВИ</b>				
		Сума	%	
II/1. Разплащателна сметка, парични средства (общо)		8,256	0.09	
II/2. Други вземания		0	0.00	
II/3. Срочни депозити (общо)	Банка	Срок	50,475	0.57
II/3.1. Обвързани за максимум 3 месеца	ОТП	30.12.13-08.01.14	50,475	0.57
II/3.2. Обвързани за повече от 3 месеца			0	0.00
II/4. Ценни книжа (общо)	Валута	Номинална стойност в чужда валута	8,872,914	99.34
II/4.1. Държавни ценни книжа (общо)			426,024	4.77
II/4.1.3. Други ценни книжа, приемливи за MNB (общо)			426,024	4.77
MNB140108 дисконт. облигации	HUF	189,280	189,170	2.12
MNB140115 дисконт. облигации	HUF	237,130	236,854	2.65
<b>II/4.5. Инвестиционни единици (общо):</b>			<b>8,446,890</b>	<b>94.57</b>
<b>II/4.5.1. Листвани ценни книжа (общо):</b>			<b>8,446,890</b>	<b>94.57</b>
ОТП KLIMAVALTOZAS A SERIES	HUF	696,939	477,214	5.34
ABERDEEN GL-EUROPEAN EOU-1-2	EUR	1,800	604,775	6.77
ACATIS-GLOBAL	EUR	200	823,263	9.22
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA	USD	6,500	34,164	0.38
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC	EUR	8,500	349,461	3.91
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US	USD	25,800	657,086	7.36
PARVEST EOY BST SELECT EU-IC	EUR	9,311	1,271,822	14.24
RCM EUROPE EOUITY GROWTH	EUR	3,000,000	1,461,858	16.37
UBS (CH) EO-SML CAPS EUROPE	EUR	5,910	496,801	5.56
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EO PAC	CHF	1,743	356,523	3.99
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EO	EUR	25,786	1,418,679	15.88
UBS LUX EOY-USA GROWTH	USD	12,484	495,244	5.55
<b>II/5. Разходи за бъдещи периоди (общо)</b>			<b>31</b>	<b>0.00</b>
<b>Общо активи:</b>			<b>8.931.676</b>	<b>100.00</b>



## Годишен доклад - ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

Забележка: Номиналната стойност на ценните книжа, емитирани в унгарски форинти е представена в хиляди унгарски форинти.

Дата: Будапеща, 31 март 2014 година

[подпис – не се чете]

Представител на дружеството

Представяне на задължителните елементи на годишния доклад съгласно Приложение 6 от Закон СХСIII от 2011 г.

<b>Отчетен период:</b>	<b>01.01.2013 - 31.12.2013 г.</b>
<b>I. Отчет на активите</b> а) прехвърляеми ценни книжа б) банкови салда в) други активи г) общо активи д) пасиви е) нетна стойност на активите	Вж. Таблица III – Структура на активите на Фонда по пазарна стойност (страница 7)
<b>II. Брой търгувани инвестиционни единици</b>	
<b>III. Нетна стойност на активите на единица (НСА на единица)</b>	
<b>IV. Състав на инвестиционния фонд, с разбивка както следва:</b> а) прехвърляеми ценни книжа, котирувани на фондов пазар б) прехвърляеми ценни книжа, търгувани на други регулирани пазари в) прехвърляеми ценни книжа, пуснати неотдавна на пазара г) други прехвърляеми ценни книжа д) дългови ценни книжа:	
<b>V. Единици на инвестиционния фонд през текущия период</b>	<b>хиляди унгарски форинта</b>
а) приходи от инвестиции	647,075
б) други приходи	16,342
в) административни разходи (възнаграждение на Управляващото дружество)	-102,439
г) възнаграждения на Депозитара (включени във възнаграждението на Управляващото дружество)	-2,213
д) други такси и данъци	
комисионни възнаграждения	0
банкови такси	-333
такса за услуги по надзора	-2,083
други разходи и разноски	-605
е) нетни приходи	555,744
ж) разпределен доход (изплатени печалби)	0
реинвестирани приходи	555,744
з) промени в сметката на капиталовите ценни книжа	-463,129
е) увеличение на стойността или намаление на инвестициите	1,033,357
и) всички други промени, които засягат активите и пасивите на инвестиционния фонд (няма такива позиции)	0
<b>VI. Сравнителна таблица за последните три стопански години, посочваща следните стойности, вписани в края на отделните стопански години</b> а) общо нетна стойност на активите б) нетна стойност на активите на единица	Вж. Таблицата в Пояснителните бележки, озаглавена „Брой и нетна стойност на търгуваните инвестиционни единици“ (стр. 11)
<b>VII. Подробно описание на сделките с деривативи за текущия период, с разбивка по категории и с посочени свързаните с това задължения</b>	Фондът няма деривативи през финансовата година
<b>VIII. Описание на промените в работата на Управляващото дружество на инвестиционния фонд, както и ключови фактори, засягащи инвестиционната политика</b>	Вж. главата, озаглавена "Обобщение на основните пазарни тенденции и резултатите от дейността на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари през 2013 г. в Пояснителните бележки!

*BMF*





# Годишен доклад - ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари

Дата: Будапеща, 31 март 2014 година

*[подпис – не се чете]*

Представител на дружеството

Подписаната Венцеслава Михайлова Мишлякова, удостоверявам верността на направения от мен превод от английски на български език на приложения документ. Преводът се състои от 17 стр.

Преводач:



Венцеслава Михайлова Мишлякова



**OTP Omega Developed Market Equity  
Fund of Funds**

*Annual Financial Statements and  
Independent Auditors' Report*

*December 31, 2013*

*Translation of the Hungarian original*

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the owners of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

### Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds (the "Fund") for the year 2013, which comprise the balance sheet as at December 31, 2013 - which shows total assets of 8.931.676 thHUF and a retained profit for the period of 555.744 thHUF -, and the related profit and loss account for the year then ended and the supplement comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

#### *The Responsibility of Fund Manager's Management for the Financial Statements*

The management of OTP Alapkezelő Zrt. ("Fund Manager") is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Accounting Act, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

#### *Auditor's Responsibility*

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing and effective Hungarian laws and other regulations pertaining to audit. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Fund Manager's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### *Opinion*

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds as at December 31, 2013, and its financial performance for the year then ended in accordance with the Accounting Act.

### **Other Reporting Obligations**

#### *Report on the Annual Report*

We have audited the accompanying annual report of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds for the year 2013.

The management of the Fund Manager is responsible for the preparation and fair presentation of the annual report in accordance with the Act CXCVIII of 2011 on Investment Fund Management Companies and Collective Investment Trusts, especially for supporting the assets and liabilities in accordance with inventory, the recording of fund management fees in compliance with the valuation prepared by the deposit manager of the Fund and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the annual report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Our responsibility is to express an opinion on the inventory of assets and liabilities as at the end of the period and fund management fees recorded during the period in compliance with the valuation prepared by the deposit manager based on our audit. Our audit related to the annual report and was limited to the investigation of inventory of assets and liabilities at the end of the period and one of the fund management fees recorded during the period in compliance with the valuation prepared by the deposit manager and it did not include the investigation of other non-accounting type information included by the annual report.

In our opinion, the accounting information included in the annual report of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds for the year 2013 is prepared in accordance with the Act CXCVIII of 2011 on Investment Fund Management Companies and Collective Investment Trusts considering any relevant aspects. The assets and liabilities in the annual report are supported by the inventory. The fees presented in the annual report are recorded in compliance with the valuation prepared by the deposit manager.

#### *Business Report*

We have examined the accompanying business report of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds for the year 2013.

Management is responsible for the preparation of this business report in accordance with the Accounting Act.

Our responsibility is to assess whether the accounting information in the business report is consistent with that contained in the financial statements prepared for the same business year. Our work with respect to the business report was limited to assessing the consistence of the business report with the financial statements, and did not include a review of any information other than that drawn from the audited accounting records of the Fund.

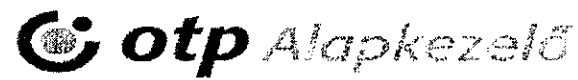
In our opinion, the business report of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds for the year 2013 corresponds to the figures included in the financial statements of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds for the year 2013.

Budapest, April 11, 2014

*The original Hungarian version has been signed*

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Deloitte Auditing and Consulting Ltd.  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.  
000083

Gion Gábor  
registered statutory auditor  
005252



## **OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds**

### **Financial Statements and Annual Report**

**As at and for the year ended  
December 31, 2013**

Reporting period: January 1, 2013  
December 31, 2013

Name of Fund Manager:	OTP Alapkezelő Zrt.
Headquarters:	1134 BUDAPEST, Váci street 33.
Name of Deposit Manager:	OTP Bank Nyrt.
Headquarters:	1051 BUDAPEST, Nádor street 16.

OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Balance sheet

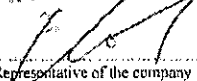
		data in tHUF	
Name of item		Previous year	Current year
a.	b.	December 31, 2012	December 31, 2013
		c.	d.
01.	A) Fixed assets	0	0
02.	I. Securities	0	0
03.	1. Securities	0	0
04.	2. Valuation difference of securities	0	0
05.	a) from interests and dividends	0	0
06.	b) from other market perceptions	0	0
07.	II. Long-term bank deposits	0	0
08.	B. Current assets	7 801 506	8 931 645
09.	I. Receivables	0	0
10.	1. Receivables	0	0
11.	2. Impairments of receivables (-)	0	0
12.	3. Valuation difference of receivables denominated in foreign currency	0	0
13.	4. Valuation difference of receivables denominated in HUF	0	0
14.	II. Securities	2 490 334	8 872 914
15.	1. Securities	6 025 639	6 374 862
16.	2. Valuation difference of securities	1 464 695	2 498 052
17.	a) from interests and dividends	0	0
18.	b) from other market perceptions	1 464 695	2 498 052
19.	III. Liquid assets	311 172	58 731
20.	1. Liquid assets	311 172	58 731
21.	2. Valuation difference of foreign currency and foreign exchange deposit	0	0
22.	C. Prepayments	77	31
23.	1. Prepayments	77	31
24.	2. Impairments of prepayments (-)	0	0
25.	D. Valuation difference of derivative transactions	0	0
26.	<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>7 801 583</b>	<b>8 931 676</b>
27.	E. Equity	7 780 761	8 906 733
28.	I. Start-up capital	7 418 971	7 010 474
29.	1. Nominal value of investment units issued	90 855 209	91 351 252
30.	2. Nominal value of investment units repurchased (-)	-83 436 238	-84 340 778
31.	II. Change (increase) in capital	361 799	1 896 259
32.	1 a) Valuation difference upon withdrawal of investment units repurchased	9 255 185	9 106 684
33.	1 b) Valuation difference of investment units sold	-13 315 654	-13 221 785
34.	2. Valuation difference reserve	1 464 695	2 498 052
35.	3. Profits/loss of previous year(s)	2 794 461	2 957 564
36.	4. Profit or loss for the period	163 103	555 744
37.	F. Provisions	0	0
38.	G. Liabilities	20 822	24 943
39.	I. Long-term liabilities	0	0
40.	II. Short-term liabilities	20 822	24 943
41.	III. Valuation difference of liabilities denominated in foreign currency	0	0
42.	III. Accruals	0	0
43.	<b>TOTAL LIABILITIES:</b>	<b>7 801 583</b>	<b>8 931 676</b>

Profit and Loss Account

		data in tHUF	
Name of item		Previous year	Current year
a.	b.	01.01.2012-31.12.2012.	01.01.2013-31.12.2013.
		c.	d.
01.	I. Revenues from financial transactions	519 228	701 881
02.	II. Expenditures of financial transactions	254 252	54 806
03.	III. Other income	0	16 342
04.	IV. Operating costs	101 852	107 579
05.	V. Other expenditures	21	94
06.	VI. Extraordinary income	0	0
07.	VII. Extraordinary expenditures	0	0
08.	VIII. Paid or payable yields	0	0
09.	<b>IX. Profit or loss for the period</b>	<b>163 103</b>	<b>555 744</b>

Date: Budapest, March 31, 2014

APK EFTŐ ZRT.

  
Representative of the company

OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Supplementary Notes to the Financial Statements

**Informative data**

Name of the Fund: OTP Omega Developed Market Equity Fund of Fund  
The Fund's registration number and registration date: 1111-98, December 16, 1999  
Type of the Fund: public open-ended securities investment fund  
Term of the Fund: Indefinite from December 16, 1999  
Business year is the same as the calendar year  
Balance sheet preparation date: January 31 after the business year  
Name of the fund manager: OTP Alapkezelő Zrt. registered office: Budapest, 1134 Váci street 33  
Name of the custodian: OTP Bank Nyrt. registered office: Budapest, 1051 Nádor street 16  
Name of the trader: OTP Bank Nyrt. registered office: Budapest, 1051 Nádor street 16  
The Fund is represented by Benedek Balázs Köves, address: 1126 Budapest, Márvány street 27. fsz1 The person responsible for accounting of the Fund is Andrea Szabó, address: 2151 Fót, Németh K. street 72., license number: 155737.

The Fund is subject to mandatory audit. Name of the auditor: Deloitte Auditing and Consulting Ltd., address: Budapest, 1068 Dózsa György street 84/C. The responsible person is, Gábor Gion registration number: 005252.

The audit fee is HUF 768,000 for the audit of the Fund's financial statements and annual report for 2013. This is partly included in the fee charged by the Fund Manager, but after changes in the contractual arrangement, an amount of HUF 510,000 is directly charged to the Fund  
Further information about the Fund and Fund Manager

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELOHU/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELOHU/index.jsp)

As Section 57 (1) of Act CXX of 2001 on the Capital Market provides

"The issuer shall be liable for any and all damage caused by his failure to meet the obligation of disclosure of regular and extraordinary information. This condition shall be included in the quick report and the annual report "

The Fund provides a yield determined according to the previously defined conditions based on which the Commitment for Payment can be fulfilled in accordance with Section 241 (2) of Act CXX of 2001 on Capital Markets and Section 23 (2) of Act CXCVIII of 2011 on Fund Managers and Collective Investment Trusts (in connection with Commitment for Payment see paragraph 34. of Handling Prospectus )

**Summary of the key market trends and the performance of the OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds in 2013**

The OTP Omega Fund of Funds focuses on the global, developing stock markets in a way that the Fund could be able to offer a competitive yield for its investors by selecting from a broad palette of investment assets

The developed markets closed financial year 2013 with the most favourable result for more than ten years. Measured in domestic currency, US stock markets realised 30%, European markets 15%-20% and Japanese markets more than 40% (!) growth in the year. This is realised with a 10% year-to-date fluctuation in yields which is much lower than the 15-20% typical long-term stock market volatility

The combination of high level of yield and low level of spread was due to the liquidity surplus maintained by large central banks. The monetary expansion succeeded in accelerating the real economic processes too, therefore a type of positive spiral between asset values and real economic activity has come into existence due to the optimism of investors generated by national banks. Therefore, based on expectations, monetary policy masters succeed in maintaining the vividness of economy and capital markets.

The return of the OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds for 2013 was 21,14% after deduction of the fund's costs



## OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

### Main features of the accounting policies

We developed the accounting policy of the OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds in accordance with Act C of 2000 on Accounting, Act CXCVI of 2011 on Fund Managers and Collective Investment Trusts and Government Decree no. 215/2000. (XII. 11.) on the Special Provisions Regarding the Annual Reporting and Bookkeeping Obligations of Investment Funds.

The Fund uses double-entry bookkeeping and prepares financial statements specified in the Decree mentioned above.

The Fund Manager keeps detailed analytical records of the Fund's assets. The valuation of securities is performed in line with the Fund's management policies. The historical cost of securities sold is calculated using the FIFO method. The Fund possesses neither intangible nor tangible assets.

In accordance with the Decree referred to above, pro rata interest and dividends earned on securities in the current year are recognised as the value difference of securities.

### Notes to certain balance sheet items

#### Assets:

In line 15 of the Balance Sheet, securities are presented at historical cost and, specifically, interest-bearing securities are presented at net historical cost (excluding accumulated interest). A detailed list of securities by series is included in Table III in the Liquidity Report. Line 17 includes year-end accumulated interest on securities recorded at the balance sheet date, while line 18 contains the difference between the (net) market value and the (net) historical cost. Value differences recorded are presented in a separate table by series of securities.

#### Liabilities:

Start-up capital refers to the nominal value of outstanding investment units. Line 28 presents the accumulated number of investment units issued and redeemed since the first day of trading. Accumulated profit from previous years and current year profit are presented in lines 35 and 36, respectively. Unrealised exchange rate gains and the related pro rata interest earned on the securities in the portfolio are presented in line 34, while the amount of exchange rate differences realised arising from the purchase and sale of investment units is included in lines 32 and 33.

### Notes to the income statement

Profit from financial transactions amounts to thHUF 647,075 which is the difference between an income of thHUF 701,881 and expenditures of thHUF 54,806. After deducting operating costs of thHUF 107,579 and other expenditures of thHUF 94, the profit was thHUF 555,744.

Operating costs are detailed in Table II of the Liquidity Report, in which the column 'settled' contains the portion of the 2013 costs that were settled by the Fund in 2013. In accordance with the information provided by the Fund, costs related to the Fund that are not included in the above-mentioned table (e.g. fund management fees, trading fees, audit fees, advertising costs) are borne by the Fund Manager.

### Presentation of derivative transactions

The Fund had no derivative transaction on the December 31, 2013.  
On December 31, 2012 the Fund has no derivative transaction.

### Other information

The highest measure of fund management fees charged to other investment funds and other collective investment forms as actual investment in portfolio of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds is 2%.

OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Equity Movement Table

	data in HUF			Closing balance
	Opening balance	Increase	Decrease	
Change in start-up capital	7 418 971	496 043	-904 540	7 010 474
<b>Change (increase) in capital:</b>				
Valuation difference of investment units sold.	-4 060 469	93 869	-148 501	-4 115 101
Valuation difference:	1 464 695	2 498 052	-1 464 695	2 498 052
Profit/loss of previous year(s)	2 957 564	555 744	0	3 513 308
Change (increase) in capital:	361 790	3 147 665	-1 613 196	1 896 259
<b>Total Equity:</b>	<b>7 780 761</b>	<b>3 643 708</b>	<b>-2 517 736</b>	<b>8 906 733</b>

Liquidity Report

I. Structure of credits received

Date of deal	Creditor	Total Amount	Maturity	Remaining amount
-	-	-	-	-

II. Structure of costs

Description of costs	data in HUF			
	Total costs of 2012	Settled costs of 2012	Total costs of 2013	Settled costs of 2013
Fund Manager's fee	99 392 903	91 211 017	102 439 398	92 623 403
Deposit Manager's fee			2 212 946	1 127 266
Consignee's fee	224 551	224 551	0	0
Fee of Advisory Board				
Bank commission	248 895	248 895	333 462	333 462
Supervisory fee	1 986 000	1 513 000	2 083 000	1 545 000
Audit fee			510 394	510 394
Equity repayment guarantee fee				
Commission of stock exchange transactions				
Equity and yield payment commission				
Costs of fundation				
issuing commission, managing fee				
advertisement, publicity				
Supervisory fee				
Printing of investment notes				
Other costs				
<b>Total:</b>	<b>101 852 349</b>	<b>93 197 463</b>	<b>107 579 200</b>	<b>96 139 525</b>

OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

III. Structure of assets of the Fund in market value

data in tHUF

Type of asset or security	Opening balance January 1, 2013	Closing balance December 31, 2013	Proportion (%)			
<b>Cash</b>						
Bank						
Period of tie up						
OTP Bank Nvrt. HUF current account	19	20	0.00%			
OTP Bank Nvrt. EUR current account	430	4 156	0.05%			
OTP Bank Nvrt. USD current account	1 200	4 078	0.05%			
OTP Bank Nvrt. CHF current account	0	1	0.00%			
OTP Bank Nvrt. GBP current account	0	1	0.00%			
OTP Bank Nvrt. USD 2011.12.27 - 2012.01.02	88 593	0	0.00%			
OTP Bank Nvrt. USD 2011.12.27 - 2012.01.09	220 930	0	0.00%			
OTP Bank Nvrt. EUR 2013.12.30 - 2014.01.08	0	50 475	0.57%			
<b>Total balance:</b>	<b>311 172</b>	<b>58 731</b>	<b>0.67%</b>			
<b>Transferable securities:</b>						
<b>Name of securities</b>	<b>Duration</b>	<b>Listed security</b>	<b>Unlisted security</b>	<b>Listed security</b>	<b>Unlisted security</b>	
MNB Bonds:		1 380		426 024		4.77%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	1 380		0		0.00%
MNB140108	2013.12.23 - 2014.01.08	0		189 170		2.12%
MNB140115	2013.12.31 - 2014.01.15	0		236 854		2.65%
<b>Investment units:</b>		<b>7 488 954</b>		<b>8 446 890</b>		<b>94.56%</b>
OTP KLIMAVAL TOZAS A SERIES		73 728		477 214		5.34%
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		512 288		604 775		6.77%
ACATIS-GLOBAL		664 676		823 263		9.22%
ALLIANZ RCM US EQUITY		176 729		0		0.00%
BNP BEST SELECTION EU		1 029 389		349 461		3.91%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		36 102		34 164		0.38%
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		0		349 461		3.91%
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		0		657 086		7.36%
PARVEST EOY BST SELECT EU-IC		0		1 271 822		14.24%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1 429 351		1 461 858		16.37%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		378 701		496 801		5.56%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC		295 153		356 523		3.99%
UBS (LUX) EUROPEAN GROWTH B		459 130		0		0.00%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		1 474 200		1 418 679		15.88%
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		538 423		493 243		5.54%
UBS LUX IF - EURO EQUITY		401 082		0		0.00%
<b>Total transferable securities:</b>		<b>7 490 334</b>	<b>0</b>	<b>8 872 914</b>	<b>0</b>	<b>99.33%</b>
<b>Other assets</b>						
Receivables		0		0		0.00%
Prepayments		77		31		0.00%
Valuation difference of derivatives		0		0		0.00%
<b>Total of other assets</b>		<b>77</b>		<b>31</b>		<b>0.00%</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>		<b>7 801 583</b>		<b>8 931 676</b>		<b>100.00%</b>
<b>Liabilities</b>						
Fund Manager's fee		8 182		9 816		0.11%
Deposit Manager's fee		0		1 086		0.01%
Other items recorded as cost		473		538		0.00%
Other - not cost based - liabilities		12 167		13 503		0.15%
<b>Total liabilities:</b>		<b>20 822</b>		<b>24 943</b>		<b>0.28%</b>
<b>NET ASSETS VALUE</b>		<b>7 780 761</b>		<b>8 906 733</b>		
<b>Number of investment units:</b>		<b>7 418 971 143</b>		<b>7 010 474 496</b>		
<b>Net asset value per investment unit:</b>		<b>1.04876557</b>		<b>1.27048940</b>		

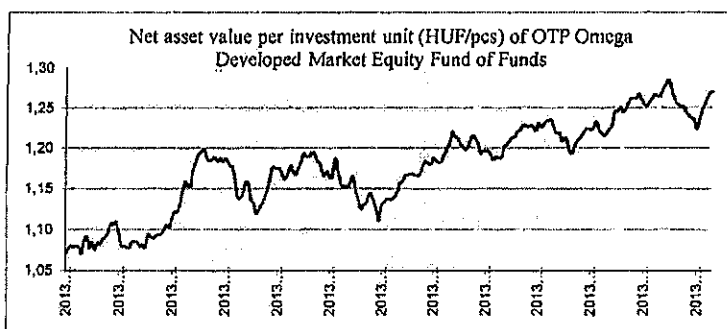
OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Additional information about the Fund's portfolio securities (Appendix 6. of Act CXCVIII of 2011.)

	January 1, 2013	Provo. (%)	December 31, 2013	Provo. (%)
a) transferable securities admitted to official stock exchange	7 490 334	100,00%	8 872 914	100,00%
b) transferable securities traded on other regulated market	0	0,00%	0	0,00%
from this				
c) recently placed transferable securities	1 380	0,02%	426 024	4,80%
d) other transferable securities	0	0,00%	0	0,00%
e) debt securities	1 380	0,02%	426 024	4,80%

Details of valuation difference of securities

Description	Securities	Duration	Purchase price	Valuation difference		Market price
				from interest and dividend	from other market valuation	
MNB Bonds:			425 878	0	146	426 024
MNB140108		2013.12.23 - 2014.01.08	189 044	0	126	189 170
MNB140115		2013.12.31 - 2014.01.15	236 834	0	20	236 854
Investment units:			5 948 984	0	2 497 906	8 446 890
OTP KLIMAVALTOZAS A SERIES			457 171	0	20 043	477 214
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2			545 560	0	59 206	604 766
ALCATIS-GL.GLOBAL			576 734	0	244 529	821 263
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA			30 631	0	3 533	34 164
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC			317 716	0	31 745	349 461
FIDELITY ACTIVE STR US-VI-US			604 293	0	52 793	657 086
PARVEST EOY BST SELECT EU-IC			753 975	0	517 847	1 271 822
RCM EUROPE EQUITY GROWTH			959 696	0	502 162	1 461 858
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE			243 868	0	252 933	496 801
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC			309 031	0	47 492	356 523
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ			803 342	0	615 337	1 418 679
UBS LUX EOY-USA GROWTH			344 958	0	150 286	495 244
TOTAL:			6 374 862	0	2 498 052	8 872 914



OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Details of valuation difference of securities

data in thHUF

Description	Securities Duration	Purchase price	Valuation difference		Market price
			from interest and dividend	from other market valuation	
<b>MNB Bonds:</b>					
		425 878	0	146	426 024
MNB140108	2013.12.23 - 2014.01.08	189 044	0	126	189 170
MNB140115	2013.12.31 - 2014.01.15	236 834	0	20	236 854
<b>Investment units:</b>					
		5 948 984	0	2 497 906	8 446 890
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SERIES		457 171	0	20 043	477 214
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		545 569	0	59 206	604 775
ACATIS-GLOBAL		578 734	0	244 529	823 263
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		30 631	0	3 533	34 164
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		317 716	0	31 745	349 461
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		604 293	0	52 793	657 086
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		753 975	0	517 847	1 271 822
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		959 696	0	502 162	1 461 858
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		243 868	0	252 933	496 801
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		309 031	0	47 492	356 523
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		803 342	0	615 337	1 418 679
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		344 958	0	150 286	495 244
<b>TOTAL:</b>		<b>6 374 862</b>	<b>0</b>	<b>2 498 052</b>	<b>8 872 914</b>

**OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds**

<b>CASH FLOW STATEMENT</b>	<b>data in thHUF</b>	
	<b>01.01.2012.- 31.12.2012.</b>	<b>01.01.2013.- 31.12.2013.</b>
<b>I. Cash-flows from ordinary business activities</b>	<b>-188 264</b>	<b>-84 928</b>
1. Profit & loss before tax (without return received)	138 378	541 635
3. Loss in value, writeback of loss in value	0	0
4. Valuation difference	391 262	1 033 357
5. Difference of made and used provisions	0	0
7. Profit on sale of securities (invested assets)	-467 294	-630 730
8. Changes in fixed assets	0	0
9.1. Changes in receivables	146 625	0
9.2. Changes in valuation difference of securities	-391 262	-1 033 357
10. Changes in short-term liabilities	-6 044	4 121
11. Changes in long-term liabilities	0	0
12. Changes in accrued and deferred assets (prepayments)	71	46
13. Changes in accrued and deferred liabilities (accruals)	0	0
Changes in derivative assets	0	0
<b>II. Cash-flows from investing activities</b>	<b>964 615</b>	<b>295 616</b>
17. Purchase of securities -	-2 993 547	-8 880 445
18. Sale of securities +	3 933 437	9 161 952
19. Return received +	24 725	14 109
<b>III. Cash-flows from financial activities</b>	<b>-1 226 005</b>	<b>-463 129</b>
20. Issue of (investment) fund units +	427 135	589 912
22. Redemption of investment fund units -	-1 653 140	-1 053 041
23. Return paid on investment fund units -	0	0
<b>IV. Changes in liquid assets</b>	<b>-449 654</b>	<b>-252 441</b>
Liquid assets opening balance	760 826	311 172
Liquid assets closing balance	311 172	58 731

**Notes:**

1. The detailing lines are numbered according to appendix 4 of Government Decree no 215/2000. (XII. 11.)
2. Line no 9 "Change in stock of current assets" has been further detailed.
3. Additional detailing line has been added named as "change in stock of derivative transactions" without numbering.

OTF Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Number and net value of investment units in trade

	Annual yields realized	Nominal value of investment units in trade (HUF)	Net asset value as at the balance sheet date (HUF)	Net asset value per investment unit (HUF/pc)
December 31, 2006		33 535 701 515	23 526 634 676	1,114,064
December 31, 2007	-1,64%	22 781 631 617	23 728 917 143	1,039,763
December 31, 2008	+0,26%	10 083 462 643	10 078 318 638	0,632,601
December 31, 2009	34,16%	12 404 513 260	12 599 739 424	0,877,023
December 31, 2010	9,66%	17 140 764 873	17 140 764 324	0,961,713
December 31, 2011	1,39%	8 638 630 675	8 432 401 645	0,976,180
December 31, 2012	7,44%	7 418 971 143	7 740 761 236	1,048,766
January 31, 2013		7 331 003 094		1,079,963
February 28, 2013		7 323 331 285		1,121,931
March 28, 2013		7 215 513 167		1,154,350
April 10, 2013		7 107 319 733		1,173,714
May 31, 2013		7 070 808 509		1,487,534
June 28, 2013		7 011 756 824		1,316,269
July 31, 2013		6 954 243 673		1,498,181
August 30, 2013		6 934 231 386		1,473,621
September 30, 2013		6 873 569 331		1,323,219
October 31, 2013		6 929 214 487		1,228,642
November 29, 2013		6 933 337 379		1,278,033
December 31, 2013	21,34%	7 010 474 496	8 906 733 136	1,270,189

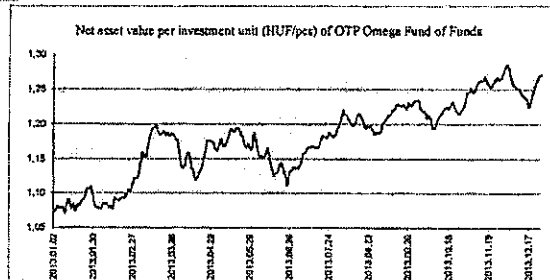
Monthly changes of investment units issued

"A" series (nominal value 1 HUF)	Investment units issued (pc)	Investment units redeemed (pc)
January, 2013	10 208 720	80 718 492
February, 2013	4 928 182	41 713 181
March, 2013	15 341 084	121 867 032
April, 2013	24 254 083	136 127 298
May, 2013	10 000 186	32 207 538
June, 2013	12 237 080	54 564 854
July, 2013	31 881 148	68 440 323
August, 2013	37 348 306	40 378 805
September, 2013	48 764 430	57 323 040
October, 2013	42 820 773	32 785 725
November, 2013	58 334 780	34 843 076
December, 2013	63 250 834	32 068 815
Total:	385 644 762	801 033 499

"B" series (nominal value 1 HUF)

January, 2013	18 722	9 347
February, 2013	44 908	11 596
March, 2013	21 248	37 778
April, 2013	51 698	32 315
May, 2013	34 811	98 417
June, 2013	17 236	73 871
July, 2013	31 101	4 488
August, 2013	20 022	8 651
September, 2013	3 367	90 846
October, 2013	44 614	22 571
November, 2013	52 180	5 642
December, 2013	85 636	7 821
Total:	405 878	376 863

Fund has not paid yield for this period.



## Portfolio Report

### Basic data:

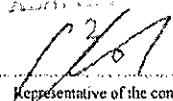
Name of Fund: OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds  
 Fund registration number: 1111-98  
 Fund Manager: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Deposit Manager: OTP Bank Nyrt  
 Type of net asset value calculation: T

HUF	
Current day (T):	12.31.2013
Equity:	8 906 733 326
Net asset value per unit	1,27048940
Price	7 010 474 496

Net asset value calculation		data in thHUF	
I. LIABILITIES		Amount	%
I/1. Credits:	Duration	0	0,00
I/2. Other liabilities and accrued costs:		24 943	100,00
Fund Manager's fee		9 816	39,35
Deposit Manager's fee		1 086	4,35
Consignee's fee		0	0,00
Trading fee		0	0,00
Publishing fee		0	0,00
Commercial cost		0	0,00
Other items recorded as cost		538	2,16
Other - not cost based - liabilities		13 503	54,14
I/3. Provisions:		0	0,00
I/4. Other accruals:		0	0,00
<b>Total liabilities:</b>		<b>24 943</b>	<b>100,00</b>
II. ASSETS		Amount	%
II/1. Current account, cash (total)		8 256	0,09
II/2. Other receivable:		0	0,00
II/3. Time deposits (total):	Bank	50 475	0,57
II/3.1. Tied up for max 3 months:	OTP	50 475	0,57
II/3.2. Tied up for more than 3 months:		0	0,00
II/4. Securities (total):	Currency	8 872 914	99,34
II/4.1. Government securities (total):		426 024	4,77
II/4.1.3. Other securities acceptable by MNB (total):		426 024	4,77
MNB140108 discount bond	HUF	189 280	2,12
MNB140115 discount bond	HUF	237 130	2,65
II/4.5. Investment units (total):		8 446 890	94,57
II/4.5.1. Listed security (total):		8 446 890	94,57
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SERIES inv. unit	HUF	696 939	7,34
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2 inv. unit	EUR	1 800	6,77
ACATIS-GLOBAL inv. unit	EUR	200	9,22
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA inv. unit	USD	6 500	0,38
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC inv. unit	EUR	8 500	3,91
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US inv. unit	USD	25 800	7,36
PARVEST EQ BST SELECT EU-IC inv. unit	EUR	9 311	14,24
RCM EUROPE EQUITY GROWTH inv. unit	EUR	3 000 000	16,37
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE inv. unit	EUR	5 910	5,56
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC inv. unit	CHF	1 743	3,99
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ inv. unit	EUR	25 786	15,88
UBS LUX EQTY-USA GROWTH inv. unit	USD	12 484	5,55
II/5. Prepayments (total):		31	0,00
<b>Total assets:</b>		<b>8 931 676</b>	<b>100,00</b>

Note: the nominal value of securities issued in Hungarian Forint is presented in thousand of HUF

Date: Budapest, March 31, 2014

  
 Representative of the company

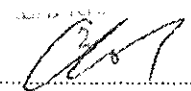


Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Presentation of the compulsory elements of the annual report under the Act CXCVIII of 2011, Appendix 6.

<b>Reporting period:</b>	01/01/2013-12/31/2013
<b>I. Statement of assets</b> a) transferrable securities: b) bank balances: c) other assets: d) total assets: e) liabilities: f) net asset value:	See Table III - Structure of the assets of the Fund in market value - (page 6.)
<b>II. Number of traded investment units</b>	
<b>III. Net asset value per unit (NAV per unit)</b>	
<b>IV. Composition of the investment fund, with a breakdown as follows:</b> a) transferrable securities listed on the stock market: b) transferrable securities traded on other regulated market: c) transferrable securities recently marketed: d) other transferrable securities: e) debt securities:	
<b>V. Units of the investment fund in the current period</b>	<b>Thousand HUF</b>
a) investment income:	647 075
b) other income:	16 342
c) administrative charges (fund management fee):	-102 439
d) custodian's fees: (included in the fund management fee)	-2 213
e) other fees and taxes:	
consignee's fee:	0
bank charges:	-333
supervisory fee:	-2 083
other costs and expenses:	-605
f) net income:	555 744
g) distributed income (yield paid):	0
reinvested income:	555 744
h) changes in the equities account:	-463 129
i) value increase or decrease of investments:	1 033 357
j) all other changes that affect the assets and liabilities of the investment fund: (there were no such items)	0
<b>VI. Comparative table of the past three business years, indicating the following values registered at the end of the individual business years</b> a) total net asset value: b) net asset value per unit:	See the table in the Supplementary Notes, entitled "Number and net asset value of traded investment units" (page 8)
<b>VII. Detailed description of derivative transactions for the current period, in a breakdown by categories and with the related liabilities indicated.</b>	The Fund had no derivatives in financial years.
<b>VIII. Description of changes in the operation of the investment fund manager as well as key factors affecting the investment policy.</b>	See the chapter entitled "Summary of key market trends and the performance of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds in 2013" in the Supplementary Notes

Date: Budapest, March 31, 2014

  
.....  
Representative of the company