

Превод от английски език

ОТП ПЛАНЕТА ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ В АКЦИИ НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ
ГОДИШЕН ОТЧЕТ И ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 декември 2014 г.

Лого на дружество Делойт

Делойт Одитинг енд Кънсалтинг ООД
Будапеща Н-1068, ул. „Дожа Дьорд“ № 84/С, Унгария
Будапеща Н-1438, п.к. 471, Унгария
Тел.: +36 (1) 428-6800
Факс: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/hungary
Вписано в Столичния съд по регистрациите с
фирмен регистрационен номер: 01-09-07 1057

Превод на оригинала, издаден на унгарски език

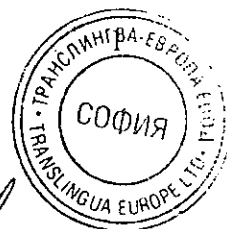
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собствениците на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

Доклад върху годишния отчет

Ние извършихме одит на счетоводната информация (наричана по-нататък: „Счетоводната информация“), съдържаща се на страници 1-13 в приложения годишен отчет на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари (наричан по-нататък „Фонда“) за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., която счетоводна информация е изготвена в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводството.

Отговорност на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари за годишния отчет



Ръководството на ОТП Фонд Мениджмънт(наричано по-нататък Ръководството) е отговорно за изготвянето на годишния отчет в съответствие със Закон XVI от 2014 г. за дружествата за колективни инвестиции и техните ръководители и за изменение на определени финансови закони, и по-специално за поддържане на активите и пасивите в съответствие с инвентарната ведомост и вписването на таксите за управление на Фонда в съответствие с оценката, изготвена от попечителя на Фонда, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на годишен отчет, който не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

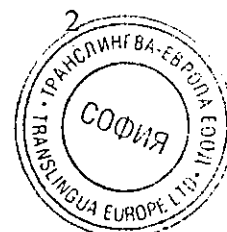
Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тази счетоводна информация, и по-специално върху инвентаризацията на активите и пасивите в края на периода и таксите за управление на фонда, отчетени по време на периода, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с унгарските национални одиторски стандарти и действащото унгарско законодателство и други регламенти, 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 годишният отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в годишния отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително от оценката на рисковете от съществени отклонения в годишния 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, от страна на предприятието, на годишен отчет, 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 предприятието. 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 в годишния отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас мнение.

Мнение

По наше мнение счетоводната информация, която е изготвена в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводството и включена в годишния отчет на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е изготвена в съответствие с изискванията на Закон XVI от 2014 г. за дружествата за колективни инвестиции и техните ръководители и за изменение на определени финансови закони във всички свои аспекти. Информацията за активите и пасивите, съдържащи се в годишния отчет, е потвърдена от инвентарната ведомост.

ВМ



Таксите за управление на Фонда, представени в годишния отчет, са отчетени в съответствие с оценката, изготвена от попечителя.

Будапеща, 13 април 2015 г.

Оригиналът на унгарски език е подписан от:

Наджварадине Сзепфалви Жужана
Делойт Одитинг енд Кънсалтинг ООД
Будапеща Н-1068, ул. „Дожа Дьорд” № 84/С
000083

Гион Габор
Регистриран одитор № 005252

ОТП ПЛАНЕТА ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ В АКЦИИ НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ

ГОДИШЕН ОТЧЕТ за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

Отчетен период: 1 януари 2014 г. - 31 декември 2014 г.

Име на Управителя на фонда: ОТП Фонд Мениджмънт.
Седалище: Будапеща 1134, ул. „Ваци” № 33
Име на попечителя: ОTR Bank Nyrt.
Седалище: Будапеща 1051, ул. „Надор” № 16

БАЛАНС на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

Данните са в хиляди унгарски форинти

а.	Наименование на позицията	Предходна година	Текуща година
		31 декември 2013 г.	31 декември 2014 г.
б.	в.	г.	
01.	А. Дълготрайни активи	0	0
02.	І. Ценни книжа	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 участия	0	0
07.	ІІ. Дългосрочни банкови депозити	0	0
08.	Б. Текущи активи	1 441 727	2 746 474
09.	І. Вземания	10 476	0
10.	1. Вземания	10 476	0
11.	2. Обезценка на вземания (-)	0	0
12.	3. Разлика от преоценка на вземания,	0	0



	деноминирани в чуждестранна валута		
13.	4. Разлика от преценка на вземания, деноминирани в унгарски форинти	0	0
14.	II. Ценни книжа	1 046 320	2 315 334
15.	1. Ценни книжа	1 038 827	2 223 981
16.	2. Разлика от преценка на ценни книжа	7 493	91 353
17.	а) от лихви и дивиденди	2 877	2 576
18.	б) от други пазарни движения	4 616	88 777
19.	III. Ликвидни активи	384 931	431 140
20.	1. Ликвидни активи	384 931	431 140
21.	2. Разлика от преценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута	0	0
22.	В. Разходи за бъдещи периоди	652	339
23.	1. Разходи за бъдещи периоди	652	339
24.	2. Обезценка на разходи за бъдещи периоди (-)	0	0
25.	Г. Разлика от преценка на сделки с деривативни инструменти	322	-15 686
26.	ОБЩО АКТИВИ:	1 442 701	2 731 127
27.	Д. Собствен капитал	1 404 141	2 716 973
28.	I. Начален капитал	1 376 606	2 325 158
29.	1. Номинална стойност на емитираните инвестиционни единици	82 163 139	83 694 715
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупените инвестиционни единици (-)	-80 786 533	-81 369 557
31.	II. Промяна (увеличение) на капитала	27 535	391 815
32.	1.а) Разлика от преценка при изтегляне на обратно изкупени инвестиционни единици	6 419 856	6 352 472
33.	1.б) Разлика от преценка на продадени инвестиционни единици	-11 230 927	-10 988 565
34.	2. Преоценъчен резерв	7 815	75 667
35.	3. Печалба/загуба от предходна(и) година(и)	4 766 243	4 830 791
36.	4. Печалба/загуба за стопанската година	64 548	121 450
37.	Е. Провизии	0	0
38.	Ж. Пасиви	38 560	14 154
39.	I. Дългосрочни пасиви	0	0
40.	II. Краткосрочни пасиви	38 560	14 154
41.	III. Разлика от преценка на пасиви, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
42.	З. Начисления	0	0
43.	ОБЩО ПАСИВИ:	1 442 701	2 731 127



ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

Данните са в хиляди унгарски форинти

	Наименование на позицията	Предходна година 01.01.2013 г.- 31.12.2013 г.	Текуща година 01.01.2014 г.- 31.12.2014 г.
а.	б.	в.	г.
01.	I. Приходи от финансови операции	616 887	394 350
02.	II. Разходи за финансови операции	526 031	241 693
03.	III. Други приходи	3	0
04.	IV. Разходи за дейността	26 277	31 189
05.	V. Други разходи	34	18
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	64 548	121 450

Гр. Будапеща, 31 март 2015 г.

Представител на Управителя на фонда: положен подпис
Положен печат на ОТП Фонд Мениджмънт.

Годишен отчет на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

Справочни данни

Наименование на фонда: ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

Регистрационен номер и дата на регистрация на Фонда: 1111-232, 2 юли 2007 г.

Вид на Фонда: публичен

Характер на Фонда: неограничен във времето фонд за инвестиции в ценни книжа

Срок на фонда: неограничен, считано от 2 юли 2007 г.

Стопанската година съвпада с календарната година.

Привеждане в съответствие на Фонда: Фондът не е приведен в съответствие с Директивата относно предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (Алтернативен инвестиционен фонд, „АИФ“).

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

Име на Управителя на фонда: ОТП Фонд Мениджмънт.; седалище: Будапеща 1134, ул. „Ваци“ № 33

Име на попечителя: ОТП BankNyrt.; седалище: Будапеща 1051, ул. „Надор“ № 16

Име на основния дистрибутор: ОТП BankNyrt.; седалище: Будапеща 1051, ул. „Надор“ № 16

Фондът се представлява от Бенедек Балаж Кьовеш с адрес: Будапеща 1126, ул. „Марвани“



Handwritten signature

№ 27. Лицето, отговорно за отчитането на Фонда, е Андреа Сабо, с адрес: Фот 2151, ул. „К. Немет” № 72.

GKM номер на лиценза: МК 191836

Фондът подлежи на задължителен одит. Името на одитора е Делойт Одитинг енд Кънсалтинг ООД, адрес: Будапеща Н-1068, ул. „Дожа Дьорд” № 84/С, Унгария.

Лицето, отговорно за провеждане на одита, е Гион Габор, одитор с регистрационен номер 005252.

Брутното възнаграждение за извършване на одит на годишния отчет на Фонда за 2014 г. е 704 000 унгарски форинта и включва 27% ДДС. В него частично се съдържа таксата за управление на фонда, начислена от управителя на Фонда, а 436 000 унгарски форинта бяха начислени директно на Фонда поради промените в договорните условия.

Дата на въвеждане на Фонда на стоковата борса: 30 декември 2014 г.

Допълнителна информация за Фонда може да бъде открита на началната страница на Управителя на фонда: <https://www.otphank.hu/OTP ALAPKEZELO/hu/index.jsp>.

Обобщение на ключовите пазарни тенденции и резултати от дейността на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари през 2014 г.

ОТП Планета Фонд на фондове предоставя възможност на своите инвеститори да се възползват от конюнктурата на глобалните развиващи се фондови пазари. Активите на Фонда се състоят от инвестиционните единици на капиталови фондове, инвестиращи в най-значимите световни развиващи се фондови пазари, и най-вече тези в Азия, Латинска Америка, Източна Европа и Африка. Фондът приключи годината с доходност от 14,56%, а общите му активи възлизаха на 2,7 милиарда унгарски форинта.

Основни характеристики на счетоводната политика

Счетоводната политика на Фонда е разработена в съответствие със Закон XVI от 2014 г. за дружествата за колективни инвестиции и техните ръководители и за изменение на определени финансови закони (наричан по-нататък KBFTV), Закон С от 2000 г. за счетоводството (наричан по-нататък „Закон за счетоводството”) и Постановление на правителството № 215/2000.(XII.11.) за специалните разпоредби относно годишните отчетни и счетоводни задължения на инвестиционните фондове (наричано по-нататък „Постановлението на правителството”), както и с други приложими разпоредби.

Фондът изготвя финансови отчети въз основа на метода на двойното счетоводно записване, определен в Закона за счетоводството и Постановлението на правителството. Допълнителните бележки, които предоставят подробна информация и разясняват определени позиции от баланса и отчета за приходите и разходите като част от финансовите отчети, са включени в точка XIV от годишния отчет.

Управителят на Фонда води подробна аналитична отчетност за активите и пасивите на Фонда. Политиките относно оценката и осчетоводяването на активите и пасивите са разработени в съответствие с точка 7 от Постановлението на правителството.

Вписване и оценка на ценни книжа

- Ценните книжа се вписват първоначално по историческа цена на придобиване (нетна покупна цена) в съответствие с разпоредбите на Постановлението на



правителството. В случай на продадени ценни книжа балансовата им стойност се изчислява с помощта на метода „пръв влязъл, пръв излязъл“.

- Ценните книжа се оценяват по пазарна стойност въз основа на тяхното съответствие с изискванията на KBFTV, Постановлението на правителството и Правилата на Фонда, създадени от Фонда.
- Участията и дивидентите от ценни книжа и присъщите им пропорции за текущата година се отчитат като разлика от преоценката на ценни книжа в съответствие с Постановлението на правителството.

Вписване и оценка на деривативни инструменти

Пазарната стойност на деривативните инструменти се определя като стойността на очакваната печалба или загуба от определена операция, при която отворената сделката - като позиция - може да се затвори. Оценката на определен вид деривативни инструменти се извършва в съответствие с общоприетите методи за оценяване (обикновено модели, основани на дисконтираните настоящи стойности на действителните или очакваните бъдещи парични потоци, произтичащи от договора).

Платените суми за опциите се записват от Фонда като финансови разходи в момента на тяхното възникване, а методът за избираемо начисляване, определен в точка 9 / В (12) от Правителственото постановление, не се прилага.

Вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута

Пазарната стойност на вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, акциите и паричните депозити в чуждестранна валута се определя въз основа на стойностите, изчислени по чуждестранните валутни курсове, официално публикувани от Националната банка на Унгария („MNB“), които са в сила към датата на оценяване.

Нематериални и материални активи

Фондът не притежава нематериални и материални активи.

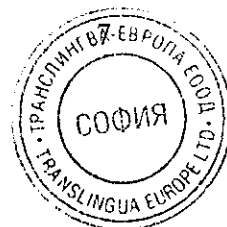
Бележки към някои балансови позиции

Активи:

В ред 15 от баланса ценните книжа са оповестени по историческа цена на придобиване (покупна цена), а лихвоносните ценни книжа са оповестени по нетна покупна цена (без натрупаната лихва). Подробен списък на сериите ценни книжа е включен в таблица III на Доклада за ликвидността. Ред 17 включва натрупаната лихва върху ценните книжа в края на годината, отчетена в края на отчетния период, а ред 18 съдържа разликата между (нетната) пазарна стойност и (нетната) покупна цена. Записаните разлики от преоценка са представени в отделна таблица по серии на ценните книжа.

Собствен капитал и 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 от текущата година са оповестени съответно на редове 35 и 36. Нереализираните положителни разлики от валутни курсове и свързаните с тях лихви, натрупани върху ценните книжа в портфейла, са оповестени на ред 34, а сумата на разликите от валутни курсове, възникнали в резултат от покупките и продажбите на инвестиционни единици, е включена в редове 32 и 33.

Бележки към отчета за приходите и разходите:

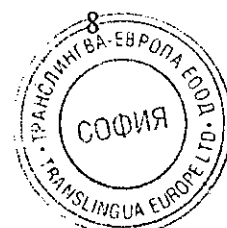
Печалбата от финансови сделки е в размер на 152 657 хил. унгарски форинта и представлява разликата между приходите в размер 394 350 хил. унгарски форинта и разходите в размер на 241 693 хил. унгарски форинта. След приспадане на разходите за дейността в размер на 31 189 хил. унгарски форинта и другите разходи в размер на 18 хил. унгарски форинта се получава печалба в размер на 121 450 хил. унгарски форинта.

Разходите за дейността са описани подробно в Таблица II на Доклада за ликвидността, в която колона „платени“ съдържа частта от разходите за 2014 г., които са били платени от Фонда до края на отчетния период. Съгласно информацията, предоставена от Фонда, разходите, свързани с Фонда, които не са включени в горепосочената таблица (например таксите за управление на Фонда, таксите за търгуване, одиторските възнаграждения, разходите за реклама и т.н), се поемат от Управителя на Фонда.

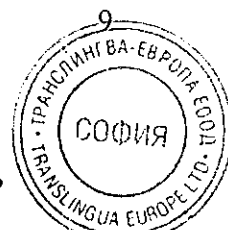
I. Структура на активите

Данните са в хиляди унгарски форинти

Вид на актива или ценната книга	Начално салдо 01.01.2014 г.	Крайно салдо 31.12.2014 г.	Процент (%)
Парични средства			
Банка / Период на обвързване			
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в унгарски форинта	8	25	0,00%
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в евро	7 104	5 604	0,21%
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в щатски долари	2 652	245	0,01%
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в турски лири	68	0	0,00%
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в евро 12/30/2013 - 1/8/2014	10 616	0	0,00%
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в турски лири, 12/30/2013 - 1/8/2014	129 402	0	0,00%
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в щатски долари, 10/9/2013 - 1/8/2014	161 753	0	0,00%
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в щатски долари,	73 328	0	0,00%



12/30/2013 - 1/2/2014				
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в унгарски форинта, 12/17/2014 - 1/7/2015	0	389 880	14,28%	
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в евро, 12/29/2014 - 1/7/2015	0	31 489	1,15%	
OTP Bank Nyrt., разплащателна сметка в турски лири, 12/30/2014 - 1/5/2015	0	3 897	0,14%	
Обща наличност:	384 931	431 140	15,79%	
Прехвърлими ценни книжа:				
Наименование на ценните книжа/ Срок	Ценни книжа, котирувани на борсата	Ценни книжа, които не се котират на борсата	Ценни книжа, котирувани на борсата	Ценни книжа, които не се котират на борсата
Съкровищни бонове:	0		28 180	1,03%
D150916 9/17/2014 - 9/16/2015	0		28 180	1,03%
MNB облигации:	2 848		0	0,00%
MNB140108 12/23/2013 - 1/8/2014	2 848		0	0,00%
Облигации:	338 094		345 396	12,64%
MAGNOLIA VAR 03, 3/20/2006 - 3/20/2016	141 084		212 879	7,79%
MAGYAR 5.875 05/1 5/31/2011 - 5/31/2016	55 368		58 598	2,15%
OTPHB FLOAT 03/15 3/4/2005 - 3/4/2015	57 102		31 188	1,14%
OTPHB VAR 49-16 11/7/2006 - 11/7/2016	84 540		42 731	1,56%
Акции на местни дружества:	8 200		0	0,00%
OTP TORZS (100)	8 200		0	0,00%
Акции на чуждестранни дружества:	166 702		359 699	13,14%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	0		3 586	0,13%
AFREN	0		5 726	0,21%
AFRICAN MINERALS LTD	0		2 018	0,07%



AKRON	8 533	29 292	1,07%
ALBARAKATURK	0	9 689	0,35%
ANELELEKTRHC	2 932	4 134	0,15%
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	0	5 065	0,19%
DIXY GROUP	7 998	12 806	0,47%
DOGAN HOLDING	0	12 695	0,46%
ERSTE BANK STAMM	0	12 113	0,44%
ETALON GROUP	8 894	4 032	0,15%
EVRAZ PLC	6 227	0	0,00%
HMS GDR	14 181	1 772	0,06%
IG SEISMIC SERVICE-REG S WI	4 174	0	0,00%
IS LEASING	120	0	0,00%
IS REIT	0	13 111	0,48%
KOZA METAL	0	11 544	0,42%
LINAS AGRO	5 336	19 650	0,72%
LSR GROUP GDR	138	2 022	0,07%
M VIDEO	18 605	5 217	0,19%

I. Структура на активите - продължение

Данните са в хиляди унгарски форинти

Вид на актива или ценната книга	Начално салдо 01.01.2014 г.	Крайно салдо 31.12.2014 г.	Процент (%)
MAIL.RU GDR	0	19 260	0,71%
MANGO OGOA	611	1 653	0,06%
MECHELPREF	1 817	508	0,02%
MECHELPREFRU	1 117	352	0,01%
MECHELRU	2 181	550	0,02%
NATIONAL BANK OF GREECE	0	2 314	0,08%
NLMKGDR	0	14 874	0,54%
NORDEN	22 691	11 116	0,41%
PARKELEKTRIK	0	3 383	0,12%
PROTEK	0	20 880	0,76%
REYSAS LOGISTIC	3 286	4 454	0,16%
ROMGAZ - GDR	0	7 120	0,26%
SBERBANKPREF	0	6 710	0,25%
SBERBANK SPONSORED ADR	0	12 893	0,47%
SELCUK ECZA	4 401	5 629	0,21%
SNOWBIRD AG	0	10 999	0,40%
SOLLERS	0	10 793	0,40%
SURGUTNEFTEGAS PREF	12 713	0	0,00%
TALLINK	7 927	6 377	0,24%
TATNEFT PREF	18 383	0	0,00%
TEKFEN	0	18 054	0,66%



TMKGDR	0	1 804	0,07%
TOTALPRODUCE	14 437	19 981	0,73%
WIENERBERGERAG	0	18 019	0,66%
ZENITH BANK	0	7 504	0,27%
Инвестиционни единици:	530 476	1 582 059	57,96%
OTP AFRIKA SHARE B	30 228	30 660	1,12%
OTP OROSZ SHARE B	31 381	20 489	0,75%
OTP TOROK SHARE B	27 980	39 670	1,45%
OTP FUNDMAN FUND B	0	127 372	4,67%
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A	57 856	59 823	2,19%
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-E	44 093	71 682	2,63%
ALLIANZ CHINA A-SHARES	37 839	64 264	2,35%
CHINA PANDA FUND	38 171	41 152	1,51%
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC	9 892	12 119	0,44%
ETFEM	0	29 526	1,08%
ETF EM ISHARES CORE	6 661	98 226	3,61%
ETF EM VANGUARD VWO	0	29 722	1,09%
ETF INDIA SMALL-CAP	23 928	40 532	1,49%
ETF KOREA	30 099	30 919	1,13%
FIDELITY FAST ASIA Y	32 162	42 373	1,55%
FIDELITY FAST EM Y CLASS	110 145	779 308	28,54%
FIDELITY GREATER CHINA Y	28 610	36 988	1,36%
FIDELITY TAIWAN Y	21 431	27 234	1,00%
Общо прехвърлими ценни книжа:	1 046 320	2 315 334	84,77%
Други активи			
Вземания	10 476	0	0,00%
Разходи за бъдещи периоди	652	339	0,01%
Разлика от преценка на сделки с деривативни инструменти	322	-15 686	-0,57%
Общо други активи:	11 450	-15 347	-0,56%
ОБЩО АКТИВИ:	1 442 701	2 731 127	100,00%

I. Структура на активите - продължение

Данните са в хиляди унгарски форинти

Вид на актива или ценната книга	Начално салдо 01.01.2014 г.	Крайно салдо 31.12.2014 г.	Процент (%)
Задължения			
1. Заеми	0	0	0,00%

ВМ



2. Други пасиви и начислени разходи			
Възнаграждение на управителя на Фонда	1 735	3 209	22,67%
Възнаграждение на попечителя	193	342	2,42%
Други позиции, отчетени като разход	386	324	2,29%
Други неосновани върху разходи пасиви	36 246	10 279	72,62%
3. Провизии	0	0	0,00%
4. Други натрупани задължения	0	0	0,00%
Общо пасиви	38 560	14 154	100,00%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ	1 404 141	2 716 973	

II. Брой инвестиционни единици

Брой инвестиционни единици	1 376 605 506	2 325 158 010
----------------------------	---------------	---------------

III. Нетна стойност на активите за инвестиционна единица

Нетна стойност на активите за инвестиционна единица	1.020002	1.168511
---	----------	----------

IV. Ценни книжа, включени в портфейла на Фонда

	01.01.2014 г.	Процент (%)	31.12.2014 г.	Процент (%)
а) прехвърлими ценни книжа, допуснати на официална фондова борса	1 046 320	72,53%	2 315 334	84,78%
б) прехвърлими ценни книжа, които се търгуват на друг регулиран пазар	0	0,00%	0	0,00%
От тях				
в) наскоро планирани прехвърлими ценни книжа	2 848	0,20%	28 180	1,03%
г) други прехвърлими ценни книжа	0	0,00%	0	0,00%
д) дългови ценни книжа	340 942	23,63%	373 576	13,68%

* Процентите показват съотношението спрямо общия размер на активите на Фонда (в одитирания отчет за предходната година, който представя съотношението спрямо общия размер на ценните книжа в портфейла).

Промени в състава на портфейла:

Подробните промени в състава на портфейла са посочени в т. I.

V. Състав на активите на Фонда

Деноминация	Финансова година, приключваща на 31 декември 2013 г.	Финансова година, приключваща на 31 декември 2014 г.
а) Доходи от инвестиции	90 856	152 657
б) Други доходи	3	0
в) Административни такси (такса за управление на Фонда)	-24 774	-28 881
г) Възнаграждение на попечителя	-415	-1 033
д) Други такси и данъци	.	
възнаграждение на консигнатора	-95	0
банкови такси	-259	-324
такса за надзор	-444	-515
други разходи и разноски	-324	-454
е) Нетни доходи	64 548	121 450
разпределен доход (платена печалба)	0	0
реинвестиран доход	64 548	121 450
ж) Промени в сметката на собствения капитал	-871 144	1 123 530
з) Увеличение или намаление на стойността на инвестициите	-50 548	67 852
и) Всички други промени, които оказват влияние върху активите и пасивите на инвестиционния фонд (*)	0	0

* Нямаше такива позиции нито през настоящия период, нито през предходната година.

VI. Сравнителна таблица на нетните стойности на активите и нетната стойност на активите за инвестиционна единица

Брой и нетна стойност на търгуваните инвестиционни единици

	Реализирана годишна доходност	Брой на търгуваните инвестиционни единици	Нетна стойност на активите към датата на баланса (унгарски форинта)	Нетна стойност на активите за инвестиционна единица (унгарски форинта)
31 декември 2010 г.		4 611 174 902	4 611 174 891	1.041313
31 декември 2011 г.	-12,13%	3 383 654 298	3 096 125 248	0.915024
31 декември 2012 г.	10 85%	2 229 314 773	2 261 285 113	1.014341
31 декември 2013 г.	0, 56%	1 376 605 506	1 404 140 437	1.020002
31 януари 2014 г.		1 340 524 993		1.017821
28 февруари 2014 г.		1 314 761 270		1.033529
31 март 2014 г.		1 287 779 319		1.042702
30 април 2014 г.		1 259 515 657		1.053721
30 май 2014 г.		1 249 944 801		1.110447

30 юни 2014 г.		2 061 991 174		1.169250
31 юли 2014 г.		2 146 072 975		1.190994
29 август 2014 г.		2 204 197 492		1.228477
30 септември 2014 г.		2 310 607 419		1.173860
31 октомври 2014 г.		2 303 958 136		1.180630
28 ноември 2014 г.		2 325 537 582		1.182615
31 декември 2014 г.	14,56%	2 325 158 010	2 716 972 902	1.168511

Доходността на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари през 2014 г. след приспадане на разходите на Фонда е 14,56%.

Месечни промени в инвестиционните единици, емитирани от Фонда

Серия А (номинална стойност – 1 унгарски форинт)	Емитирани инвестиционни единици (брой)	Обратно изкупени инвестиционни единици (брой)
Януари 2014 г.	755 475	36 835 988
Февруари 2014 г.	902 464	26 666 187
Март 2014 г.	5 034 618	32 016 569
Април 2014 г.	16 428 513	44 692 175
Май 2014 г.	15 117 849	24 688 705
Юни 2014 г.	843 664 853	31 618 480
Юли 2014 г.	110 973 813	26 892 012
Август 2014 г.	103 840 120	45 715 603
Септември 2014 г.	154 979 580	48 569 653
Октомври 2014 г.	81 630 447	88 279 730
Ноември 2014 г.	37 660 443	16 080 997
Декември 2014 г.	27 441 156	74 404 272
Общо:	1 398 429 331	496 460 371

Месечни промени в инвестиционните единици, емитирани от Фонда – продължение

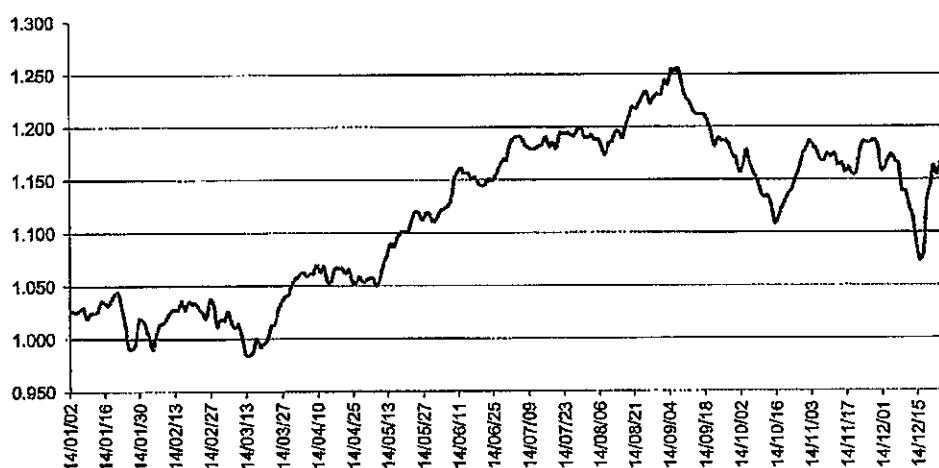
Серия Б (номинална стойност – 1 евро)	Емитирани инвестиционни единици (брой)	Обратно изкупени инвестиционни единици (брой)
Януари 2014 г.	962	14 606
Февруари 2014 г.	1 519	10 116
Март 2014 г.	329	7 873
Април 2014 г.	449	1 835
Май 2014 г.	13 295	5 763
Юни 2014 г.	280 160	85 309
Юли 2014 г.	17 727	83 101
Август 2014 г.	80 452	77 869
Септември 2014 г.	49 766	4 353
Октомври 2014 г.	38 816	36 568



Ноември 2014 г.	45 489	24 490
Декември 2014 г.	12 283	0
Общо:	541 247	351 883

Фондът не е изплащал доходи през този период.

**Нетна стойност на активите за инвестиционна единица (унгарски форинт / бр.) на
ОТП Плана Фонад на фондовете в акции на развиващите се пазари**



VII. Деривативни инструменти и свързани с тях задължения

Деривативните инструменти и свързаните с тях задължения са представени в точка XIII, заедно с подробна информация за разликите от преценка на ценни книжа.

VIII. Промени в работата на Управителя на фонда и значими фактори за инвестиционната политика

Вътрешната политика относно работа на Управителя на фонда е разработена и изменена в съответствие с разпоредбите на KBFTV и други свързани с него закони. Въпреки това, през отчетния период не са настъпили значими промени в работата на Управителя на фонда.

За допълнителна информация относно дейността и работата на Управителя на фонда виж https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp.

Проспектът и Правилата за фонда на Фонда са разработени и изменени в съответствие с разпоредбите на KBFTV и други свързани с него закони.

Не са настъпили значими промени в инвестиционната политика, които биха могли да оказват влияние върху дейността на Фонда.

IX. Възнаграждения, платени от Управителя на фонда за неговата работа и на лицата, които оказват значително въздействие върху рисковия профил на Фонда - в хиляди унгарски форинти

Обща сума, платена от Управителя на фонда през 2014 г.	Хил. унгарски форинта
Фиксирани възнаграждения	277 921
Променливи възнаграждения	354 541
Обща сума	632 462

Плащания на лицата, които оказват значително въздействие върху рисковия профил на Фонда през 2014 г.

	Хил. унгарски форинта		
	Ръководители	Други служители	Обща сума
Брой бенефициенти	5	5	10
Участие в проценти	0	0	0
Обща надбавка*	190 310	55 151	245 461

* Цифрите, указани по-горе, отразяват общите суми, платени от Управителя на фонда (но не само за този фонд).

X. Информация, свързана с управлението на риска

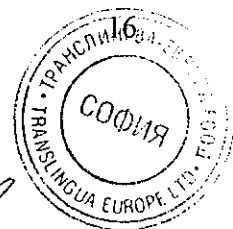
а. Активи, предмет на прилагане на специфични правила, поради своя неликвиден характер

Портфейлът на Фонда не съдържа активи, които са предмет на прилагане на специфични правила поради своя неликвиден характер, по време на текущия и предходния отчетен период.

б. Представяне на договорености, свързани с управлението на ликвидността

Управителят на фонда не е договарял ново споразумение за предоставяне на услуги по управление на риска на ликвидността от името на Фонда през текущите и предходни отчетни периоди.

Управителят на фонда поддържа ликвидността на Фонда основно в унгарски държавни облигации и парични депозити, които могат да бъдат изтеглени по всяко време в рамките на една година на датата на падежа в съответствие с ограниченията на Проспекта. При управление на ликвидността Управителят на фонда проверява средствата с ликвиден излишък или недостиг с цел да намали разходите по операцията и сключва договор за покупко-продажба с фондове с дебитирани или кредитирани държавни ценни книжа. Така в процеса на управление на ликвидността операциите се извършват между фондовете, управлявани от Управителя на фонда, предимно с съкровищни бонове. Ако след приключване на тези операции при някои от фондовете е останала нетна експозиция, Управителят на фонда сключва сделки с външни партньори въз основа на пазарните цени за целите на управление на ликвидността.



в. Текущ рисков профил на Фонда и система за управление на риска на Управителя на фонда за управление на тези рискове

Информацията за рисковия профил на Фонда е включена в глава „Рисков профил на Фонда” от Правилата на Фонда, в глава „Представяне на рисковите фактори” от Проспекта и в точки „Рискове и възвръщаемост на печалбата” и „Значими рискови фактори” от документа „Основна информация за инвеститорите”.

Политиката относно ликвидността на Дружеството е разработена в съответствие с точки 46-48 от Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 на Комисията за допълване на Директива 2011/61 / ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора (Директива относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове).

Политиката относно ликвидността на Дружеството е разработена в съответствие с точка 24 от Постановление на правителството 79/2014 (III.14.) относно изискванията за организацията, несъвместимостта, оперативното управление и управлението на риска, свързани с ръководители на фондове съгласно Директива ПКИПЦК.

XI. Промени в степента на ливъриджа (ефекта на лоста)

	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	Промяна 2014 г./2013 г.
Ливъридж	2 197 496 716	3 973 733 312	180.8300%

XII. Друга информация

а. Подробни данни за неликвидните активи на Фонда

Няма обособени неликвидни активи от Управителя на фонда по отношение на Фонда по смисъла на KBFTV през текущия и предходните отчетни периоди.

б. Придобиване на акции на Фонда, осигуряващи контрол върху дружества, чиито ценни книжа не са допуснати до търговия на регулирани пазари

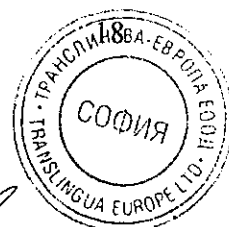
Фондът не е придобил акции, осигуряващи контрол върху дружества, чиито ценни книжа не са допуснати до търговия на регулирани пазари, през текущия и предходните отчетни периоди.

XIII. Подробни данни за разликите от преоценка на ценни книжа и представяне на деривативни инструменти и свързаните с тях задължения

Данните са в хиляди унгарски форинти

Ценни книжа	Покупна цена	Разлика от преоценка		Пазарна цена
		От лихви и дивиденди	От друга пазарна оценка	
Описание / Срок				
Съкровищни бонове:	28 099	0	81	28 180
D1S0916 9/17/2014 - 9/16/2015	28 099	0	81	28 180

Облигации:	275 575	2 576	67 245	345 396
MAGNOLIA VAR 03/49 3/20/2006 - 3/20/2016	173 672	290	38 917	212 879
MAGYAR 5.875 05/16 5/31/2011 - 5/31/2016	45 912	1 853	10 833	58 598
OTPHB FLOAT 03/15 3/4/2005 - 3/4/2015	22 545	15	8 628	31 188
OTPHB VAR 49-16 11/7/2006 - 11/7/2016	33 446	418	8 867	42 731
Акции на чуждестранни дружества:	502 368	0	-142 669	359 699
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	9 099	0	-5 513	3 586
AFREN	12 726	0	-7 000	5 726
AFRICAN MINERALS LTD	14 601	0	-12 583	2 018
AKRON	27 447	0	1 845	29 292
ALBARAKATURK	8 693	0	996	9 689
ANELELEKTRIK	7 735	0	-3 601	4 134
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	5 523	0	-458	5 065
DIXY GROUP	15 530	0	-2 724	12 806
DOGAN HOLDING	11 522	0	1 173	12 695
ERSTEBANKSTAMM	11 970	0	143	12 113
ETALON GROUP	7 780	0	-3 748	4 032
HMSGDR	33 886	0	-32 114	1 772
IS REIT	11 383	0	1 728	13 111
KOZA METAL	15 506	0	-3 962	11 544
LINAS AGRO	15 304	0	4 346	19 650
LSR GROUP GDR	4 983	0	-2 961	2 022
M VIDEO	17 217	0	-12 000	5 217
MAIL.RU GDR	18 019	0	1 241	19 260
MANGO GIDA	5 073	0	-3 420	1 653
MECKEL PREF	26 284	0	-25 776	508
MECHELPREFRU	8 374	0	-8 022	352
MECHELRU	7 098	0	-6 548	550
NATIONAL BANK OF GREECE	3 376	0	-1 062	2 314
NLMKGDR	13 830	0	1 044	14 874
NORDEN	12 972	0	-1 856	11 116
PARKELEKTRIK	3 548	0	-165	3 383
PROTEK	29 285	0	-8 405	20 880
REYSAS LOGISTIC	6 084	0	-1 630	4 454
ROMGAZ - GDR	7 016	0	104	7 120
SBERBANK PREF	13 860	0	-7 150	6 710
SBERBANK SPONSORED	14 282	0	-1 389	12 893



ADR				
SELCUK ECZA	5 053	0	576	5 629
SNOWBIRD AG	13 077	0	-2 078	10 999
SOLLERS	20 837	0	-10 044	10 793
TALLINK	5 648	0	729	6 377
TEKFEN	16 118	0	1 936	18 054
TMKGDR	7 403	0	-5 599	1 804
TOTAL PRODUCE	6 447	0	13 534	19 981
WIENERBERGERAG	17 691	0	328	18 019
ZENITH BANK	10 088	0	-2 584	7 504

XIII. Подробни данни за разликите от преценка на ценни книжа и представяне на деривативни инструменти и свързаните с тях задължения - продължение

Данните са в хиляди унгарски форинти

Ценни книжа	Покупна цена	Разлика от преценка		Пазарна цена
		От лихви и дивиденди	От друга пазарна оценка	
Описание / Срок				
Инвестиционни единици:	1 417 939	0	164 120	1 582 059
OTP AFRIKA SHARE B	29 186	0	1 474	30 660
OTP OROSZ SHARE B	30 555	0	-10 066	20 489
OTP TOROK SHARE B	25 589	0	14 081	39 670
OTP FUNDMAN FUND B	149 636	0	-22 264	127 372
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A	74 448	0	-14 625	59 823
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	45 490	0	26 192	71 682
ALLIANZ CHINA A-SHARES	38 566	0	25 698	64 264
CHINA PANDA FUND	26 862	0	14 290	41 152
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC	9 213	0	2 906	12 119
ETFEM	28 897	0	629	29 526
ETF EM ISHARES CORE	95 644	0	2 582	98 226
ETF EM VANGUARD VWO	28 532	0	1 190	29 722
ETF INDIA SMALL-CAP	43 490	0	-2 958	40 532
ETF KOREA	30 517	0	402	30 919
FIDELITY FAST ASIA Y	32 113	0	10 260	42 373
FIDELITY FAST EM Y CLASS	680 464	0	98 844	779 308
FIDELITY GREATER CHINA Y	27 798	0	9 190	36 988
FIDELITY TAIWAN Y	20 939	0	6 295	27 234
ОБЩО:	2 223 981	2 576	88 777	2 315 334

Сделки с деривативни инструменти в чуждестранна валута

	Данни в хил.	Договорна стойност на сделката с деривативни инструменти		Дисконтирана пазарна стойност на сделката с деривативни инструменти		
		Чуждестранна валута	Унгарски форинти	Стойност в чуждестранна валута	Стойност в унгарски форинти	Общ резултат
Към 31.12.2013 г.	Евро	-1 100		-326 590		-326 590
	Щатски долари	1 485		320 283		320 283
	ОБЩО:					-6 307
Към 31.12.2014 г.	Евро	-1 090		-343 229		-343 229
	Щатски долари	1 336		346 156		346 156
						2 927
	Унгарски форинти	-124 995		-124 900		-124 900
	Щатски долари	500		129 558		129 558
						4 658
	ОБЩО:					7 585

Представяне на сделки с лихвени суапове (данните са в хиляди унгарски форинти)

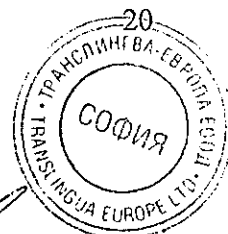
	Предходна година 31 декември 2013 г.	Текуща година 31 декември 2014 г.
Стойност на фиксиран компонент, получена при настъпването на падежа от Фонда:	6 629 256	0
Стойност, дължима от Фонда за променливия компонент:	0	-23 270 644
Пазарна стойност на лихвения суап:	6 629 256	-23 270 644
Обща сума на лихвения суап, платена през отчетния период:	89 887 566	92 205 923
Задбалансови позиции (GL сметка „0”)	862 636 866	784 277 157

XIV. Бележки към позициите на счетоводния баланс и отчета за приходите и разходите

Таблица за движението на собствения капитал

Данните са в хиляди унгарски форинти

Начално салдо			Увеличение	Намаление	Крайно салдо	
Промяна	в	началния	1 376 606	1 531 576	-583 024	2 325 158



капитал:				
Промяна (увеличение) на собствения капитал:				
Разлика от преоценка на продадени инвестиционни единици:	4 811 071	242 362	-67 384	-4 636 093
Разлика от преоценка:	7 815	75 667	-7 815	75 667
Печалба / загуба от предходна(и) година (и):	4 830 791	121 450	0	4 952 241
Промяна (увеличение) на собствения капитал:	27 535	439 479	-75 199	391 815
Обща стойност на собствения капитал:	1 404 141	1 971 055	-658 223	2 716 973

Доклад за ликвидността

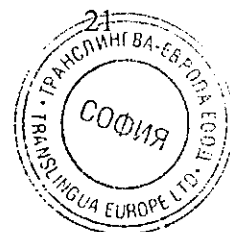
I. Структура на получените кредити

Дата на сделката	Кредитор	Обща сума	Падеж	Остатъчна сума
-	-	-	-	-

II. Структура на разходите

Данните са в хиляди унгарски форинти

Описание на разходите	Общо разходи за 2013 г.	Разходи, платени през 2013 г.	Общо разходи за 2014 г.	Разходи, платени през 2014 г.
Възнаграждение на Управителя на фонда	24 774 029	23 038 841	28 881 363	25 672 887
Възнаграждение на мениджър „Депозити”	414 840	222 018	1 032 883	690 644
Възнаграждение на консигнатора	94 941	94 941	0	0
Възнаграждение на Консултативния съвет				
Банкови комисиони	259 148	259 148	323 762	323 762
Такса за надзор	444 000	348 000	515 000	345 000
Възнаграждение на одитора	290 074	0	435 716	281 940
Гаранционна такса за изплащане на собствения капитал				
Комисиона за сделки на фондовата борса				
Комисиона за изплащане на собствения капитал и печалбата				
Учредителни разходи				
емисионна комисиона, такса за управление				



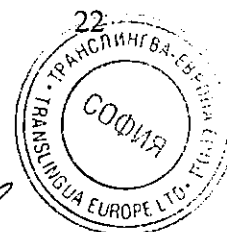
ВМР

Разходи за реклама и публичност				
Такса за надзор				
Отпечатване на инвестиционни ценни книжа				
Други разходи	0	0	0	0
Обща сума	26 277 032	23 962 948	31 188 724	27 314 233

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Данните са в хиляди унгарски форинти

		01.01.2013 г. - 31.12.2013 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
I.	Парични потоци от оперативна дейност	29 099	-143 506
1.	Печалба и загуба преди разходите за данъци (без получената възвръщаемост)	26 115	-10 055
3.	Загуба в стойността, обратно проявление на загубата в стойността	0	0
4.	Разлика от преоценки	-50 548	67 852
5.	Разлика от заделени и усвоени провизии	0	0
7.	Печалба от продажба на ценни книжа (инвестирани активи)	-14 307	-119 834
8.	Промени в дълготрайните активи	0	0
9.1.	Промени във вземанията	45 763	10 476
9.2.	Промени в разликата от преоценка на ценни книжа	-9 008	-83 860
10.	Промени в краткосрочните пасиви	-28 271	-24 406
11.	Промени в дългосрочните пасиви	0	0
12.	Промени в начислените и отсрочени активи (разходи за бъдещи периоди)	-201	313
13.	Промени в начислените и отсрочени пасиви (начисления)	0	0
	Промени в дериватните активи	59 556	16 008
II.	Парични потоци от инвестиционна дейност	979 808	-933 815
17.	Покупка на ценни книжа -	-3 035 050	-3 614 056
18.	Продажба на ценни книжа +	3 976 425	2 548 736
19.	Получена възвръщаемост +	38 433	131 505
III.	Парични потоци от финансова дейност	-871 144	1 123 530
20.	Емитиране на инвестиционни единици +	205 198	1 773 938
22.	Обратно изкупуване на инвестиционни единици -	-1 076 342	-650 408
23.	Възвръщаемост, платена върху инвестиционни единици -	0	0



IV.	Промени в паричните средства	137 763	46 209
	Начално салдо на паричните средства	247 168	384 931
	Крайно салдо на паричните средства	384 931	431 140

Забележки:

1. Подробните редове са номерирани съгласно Приложение 4 от Постановлението на правителството.
2. Ред 9 „Промени в запасите от текущи активи” е допълнително детайлизиран.
3. Добавен е допълнителен подробен ред, озаглавен „Промяна в операциите с деривативни инструменти” без номерация.

Доклад за портфейла

Основни данни:

Наименование на фонда: ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

Регистрационен номер на фонда: 1111-232

Управител на фонда: ОТП Фонд Мениджмънт.

Попечител: OTP Bank Nyrt.

Вид на изчислението на нетната стойност на активите: Т

Унгарски форинти

Текущ ден (Т)	31.12.2014 г.
Собствен капитал	2 7166 972 902
Нетна стойност на активите за единица	1.168551
Брой	2 325 158 010

Изчисляване на нетна стойност на активите			Данните са в хиляди унгарски форинти	
I. ПАСИВИ			Сума	%
I/1. Кредити:		Срок	0	0,00
I/2. Други задължения и начислени разходи:			14 154	100,00
Възнаграждение на Управителя на фонда	на		3 209	22,67
Възнаграждение на мениджър „Депозити”	на		342	2,42
Възнаграждение на консигнатора	на		0	0,00
Такса за търгуване			0	0,00
Такса за публикуване			0	0,00
Такса за реклама			0	0,00
Други позиции, записани като разход			324	2,29
Други неосновани върху			10 279	72,62



разходи пасиви				
I/3. Провизии			0	0,00
I/4. Други начисления			0	0,00
Общо пасив			14 154	100,00
II. АКТИВИ			Сума	%
II/1. Парични средства по разплащателна сметка (общо)			5 874	0,22
II /2. Други вземания			0	0,00
II/3. Срочни депозити (общо)	Банка	Срок	425 266	15,57
II/3.1. Обвързани за максимум 3 месеца (общо)			425 266	15,57
	ОТП	17.12.14-07.01.15.	389 880	14,28
	ОТП	29.12.14-07.01.15.	31 489	1,15
	ОТП	30.12.14-05.01.15.	3 897	0 14
II/4. Ценни книжа (общо)	Чуждестранна валута	Номинална стойност в чуждестранна валута	2 315 334	84,77
II/4.1. Държавни облигации (общо)			28 180	1,03
II/4.1.2. Съкровищни бонове (общо)			28 180	1,03
D150916 съкровищен бон	Унгарски форинти	28 480	28 180	1,03
II/4.2. Други дългови ценни книжа			345 396	12,64
II/4.2.1. Облигации, котиран на борсата (общо)			345 396	12,64
MAGNOLIA VAR 03/49, облигация	Евро	700 000	212 879	7,79
MAGYAR 5.875 05/16, облигация	Евро	170 000	58 598	2,15
OTPHB FLOAT 03/15, облигация	Евро	100 000	31 188	1,14
OTPHB VAR 49-16, облигация	Евро	150 000	42 731	1,56
II/4.3. Акции (общо)			359 699	13,14
II/4.3.2. Акции на чуждестранни дружества (общо)			359 699	13,14
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES, акция	Рубли	6 250	3 586	0,13
AFREN, акция	Лири стерлинги	300	5 726	0,21

AFRICAN MINERALS LTD, акция	Лири стерлинги	50 000	2 018	0,07
AKRON, акция	Рубли	18 295	29 292	1,07
ALBARAKATURK, акция	Турски лири	50 000	9 689	0,35
ANELELEKTRIK, акция	Турски лири	29 000	4 134	0,15
DEUTSCHE BANK REGISTERED SH, акция	Евро	1 648	5 065	0,19
DIXY GROUP, акция	Рубли	80	12 806	0,47
DOGAN HOLDING, акция	Турски лири	150 000	12 695	0,46
ERSTE BANK STAMM, акция	Евро	2 000	12 113	0,44
ETALON GROUP, акция	Щатски долари	7 781	4 032	0,15

Доклад за портфейла - продължение

HMSGDR, акция	Щатски долари	26 300	1 772	0,06
IS REIT, акция	Турски лири	82 914	13 111	0,48
KOZA METAL, акция	Турски лири	62 449	11 544	0,42
LINASAGRO, акция	Евро	90 436	19 650	0,72
LSR GROUP GDR, акция	Щатски долари	1 250	2 022	0,07
M VIDEO, акция	Рубли	95 000	5 217	0,19
MAIL.RU GDR, акция	Щатски долари	4 560	19 260	0,71
MANGO GIDA, акция	Турски лири	55 000	1 653	0,06
MECHELPREF, акция	Щатски долари	21 365	508	0,02
MECHELPREFRU, акция	Рубли	4 843	352	0,01
MECHELRU, акция	Рубли	50 000	550	0,02
NATIONAL BANK OF GREECE, акция	Евро	1 500	2 314	0,08
NLMKGDR, акция	Щатски долари	5 000	14 874	0,54
NORDEN, акция	Датски крони	2 000	11 116	0,41
PARK ELEKTRIK, акция	Турски лири	7 500	3 383	0,12
PROTEK, акция	Рубли	1 200	20 880	0,76
REYSAS LOGISTIC, акция	Турски лири	50 000	4 454	0,16
ROMGAZ – GDR, акция	Щатски долари	3 000	7 120	0,26
SBERBANK PREF, акция	Рубли	120 000	6 710	0,25
SBERBANK SPONSORED ADR, акция	Щатски долари	147 420	12 893	0,47
SELCUK ECZA, акция	Турски лири	23 400	5 629	0,21
SNOWBIRD AG акция	Евро	7 000	10 999	0,40
SOLLERS, акция	Рубли	86 625	10 793	0,40
TALLINK, акция	Евро	300 000	6 377	0,24
TEKFEN, акция	Турски лири	28 000	18 054	0,66
TMKGDR, акция	Щатски долари	3 000	1 804	0,07
TOTAL PRODUCE, акция	Евро	593	19 981	0,73



WIENERBERGERAG, акция	Евро	5 000	18 019	0,66
ZENITH BANK, акция	Нигерийски найри	140 000	7 504	0,27
II/4.5. Инвестиционни единици (общо)			1 582 059	57,96
II/4.5.1. Инвестиционни единици, котиран на борсата (общо)			1 582 059	57,96
OTP AFRIKA RfISZVENY B, инвестиционна единица	Унгарски форинти	26 816	30 660	1,12
OTP OROSZ RESZVENY B, инвестиционна единица	Унгарски форинти	26 509	20 489	0,75
OTP TOROK RfISZVENY B, инвестиционна единица	Унгарски форинти	33 425	39 670	1,45
OTP FUNDMAN ALAP B, инвестиционна единица	Унгарски форинти	150 000	127 372	4,67
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A, инвестиционна единица	Щатски долари	34 000	59 823	2,19
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2, инвестиционна единица	Щатски долари	200 000	71 682	2,63
ALLIANZ CHINA A-SHARES, инвестиционна единица	Щатски долари	160	64 264	2,35
CHINA PANDA FUND, инвестиционна единица	Щатски долари	70	41 152	1,51
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC, инвестиционна единица	Евро	200	12 119	0,44
ETFEM, инвестиционна единица	Щатски долари	2 900	29 526	1,08
ETF EM ISHARES CORE, инвестиционна единица	Щатски долари	8 060	98 226	3,61
ETFEM VANGUARD VWO, инвестиционна единица	Щатски долари	2 866	29 722	1,09
ETF INDIA SMALL-CAP, инвестиционна единица	Щатски долари	3 500	40 532	1,49
ETF KOREA, инвестиционна единица	Щатски долари	2 158	30 919	1,13
FIDELITY FAST ASIA Y, инвестиционна единица	Щатски долари	1 400	42 373	1,55
FIDELITY FAST EM Y CLASS, инвестиционна единица	Щатски долари	22 000	779 308	28,54



единица				
FIDELITY GREATER CHINA Y, инвестиционна единица	Щатски долари	9 000	36 988	1,36
FIDELITY TAIWAN Y, инвестиционна единица	Щатски долари	10 000	27 234	1,00
II/5. Разходи за бъдещи периоди (общо)			339	0,01
II/6. Разлика от преценка деривативни инструменти			-15 686	-0,57
Общо активи			2 731 127	100.000

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

Гр. Будапеща, 31 март 2015 г.

Представител на Управителя на фонда: положен подпис
Положен печат на ОТП Фонд Мениджмънт.

Подписаната Венцеслава Михайлова Мишилякова, удостоверявам верността на направения от мен превод от английски на български език на приложения документ. Преводът се състои от 27 стр.

Преводач:
Венцеслава Михайлова Мишилякова



**OTP Planeta Global Emerging Equity
Fund of Funds**

*Annual Report and
Independent Auditors' Report*

December 31, 2014

Translation of the Hungarian original

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the owners of OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

We have audited the accounting information (hereinafter: "accounting information") on pages 1-13 in the accompanying annual report of OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds (hereinafter: the "Fund") for the year ended December 31, 2014, which accounting information were prepared in accordance with the provisions of the Act on Accounting.

The Responsibility of Fund Manager's Management for the Annual Report

The management of OTP Alapkezelő Zrt. (hereinafter: "management") is responsible for the preparation of the annual report in accordance with the Act XVI of 2014 on Collective Investment Vehicles and their Managers and on Amendment of Certain Financial Laws, 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 custodian 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.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these accounting information, especially the inventory of assets and liabilities as at the end of the period and fund management fees recorded during the period in compliance 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 annual report is free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the annual report. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the annual reports, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the annual report 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 entity'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 annual report.

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 accounting information which were prepared in accordance with the provisions of the Act on Accounting and are included in the annual report of OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds for the year ended December 31, 2014 are prepared in accordance with the Act XVI of 2014 on Collective Investment Vehicles and their Managers and on Amendment of Certain Financial Laws in all relevant aspects. The assets and liabilities prepared in the annual report are supported by the inventory. The fund management fees presented in the annual report are recorded in compliance with the valuation prepared by the custodian.

Budapest, April 13, 2015

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 Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Annual Report

**As at and for the year ended
December 31, 2014**

Reporting period: from January 1, 2014
to December 31, 2014

Name of Fund Manager: OTP Alapkezelő Zrt.
Headquarter: 1134 BUDAPEST, Váci street 33.

Name of Custodian: OTP Bank Nyrt.
Headquarter: 1051 BUDAPEST, Nádor street 16

OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Balance Sheet

		data in thHUF	
Name of Item		Previous year December 31, 2013	Current year December 31, 2014
a.	b.	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	1,441,727	2,746,474
09.	1. Receivables	10,476	0
10.	1. Receivables	10,476	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	1,046,320	2,315,334
15.	1. Securities	1,038,827	2,223,981
16.	2. Valuation difference of securities	7,493	91,353
17.	a) from interests and dividends	2,877	2,576
18.	b) from other market perceptions	4,616	88,777
19.	III. Liquid assets	384,931	431,140
20.	1. Liquid assets	384,931	431,140
21.	2. Valuation difference of foreign currency and foreign exchange deposits	0	0
22.	C. Prepayments	652	339
23.	1. Prepayments	652	339
24.	2. Impairments of prepayments (-)	0	0
25.	D. Valuation difference of derivative transactions	372	-15,686
26.	TOTAL ASSETS:	1,442,701	2,731,127
27.	E. Equity	1,404,141	2,716,973
28.	I. Start-up capital	1,376,606	2,325,158
29.	1. Nominal value of investment units issued	82,163,139	83,694,715
30.	2. Nominal value of investment units repurchased (-)	-80,786,533	-81,369,557
31.	II. Change (increase) in capital	27,535	391,815
32.	1.a) Valuation difference upon withdrawal of investment units repurchased	6,419,856	6,352,472
33.	1.b) Valuation difference of investment units sold	-11,230,927	-10,988,565
34.	2. Valuation difference reserve	7,815	75,667
35.	3. Profit/loss of previous year(s)	4,766,243	4,830,791
36.	4. Profit or loss for the period	64,548	121,450
37.	F. Provisions	0	0
38.	G. Liabilities	38,560	14,154
39.	I. Long-term liabilities	0	0
40.	II. Short-term liabilities	38,560	14,154
41.	III. Valuation difference of liabilities denominated in foreign currency	0	0
42.	H. Accruals	0	0
43.	TOTAL LIABILITIES:	1,442,701	2,731,127

Profit and Loss Account

		data in thHUF	
Name of Item		Previous year 01.01.2013.-31.12.2013.	Current year 01.01.2014.-31.12.2014.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Revenues from financial transactions	616,887	394,350
02.	II. Expenditures of financial transactions	526,031	241,693
03.	III. Other income	3	0
04.	IV. Operating costs	26,277	31,189
05.	V. Other expenditures	34	18
06.	VI. Extraordinary income	0	0
07.	VII. Extraordinary expenditures	0	0
08.	VIII. Paid or payable yields	0	0
09.	IX. Profit or loss for the period	64,548	121,450

Date: Budapest, March 31, 2015

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Representative of the Fund Manager

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Informative data

Name of the Fund: OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds
The Fund's registration number and registration date: 1111-232, July 2, 2007
Type of the Fund: public
Nature of the Fund: open-ended securities investment fund
Maturity of the Fund: Indefinite from July 2, 2007
Business year is the same as the calendar year.
Harmonization of the Fund: not harmonised in accordance with the UCITS Directive (Alternative Investment Fund, "AIF")
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 principal distributor: OTP Bank Nyrt. registered office: Budapest, 1051 Nádor street 16.
The Fund is represented by Benedek Balázs Köves, address: 1126 Budapest, Márvány street 27. fszt. The person responsible for the accounting of the Fund is Andrea Szabó, address: 2151 Fót, Németh K. u.72., GKM license number: MK 191836

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 gross audit fee is HUF 704,000 including 27% VAT for the audit of the Fund's annual report for 2014. This was partially contained by fund management fee charged by Fund Manager, but HUF 436,000 was charged directly to the Fund due to the changes in contractual conditions.

Date of the Fund's introduction to the stock exchange: December 30, 2014

Further information about the Fund on the homepage of Fund Manager:

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp

Summary of the key market trends and the performance of the OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds in 2014

OTP Planéta Fund of Funds provides an opportunity for its investors to benefit from the performance of global emerging stock markets. The Fund's assets consist of the investment units of equity funds investing in the world's most significant emerging stock markets, mainly in Asia, Latin America, Eastern Europe and Africa. The Fund ended the year with a yield of 14.56% and total assets of HUF 2.7 billion.

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Main features of the accounting policies:

The accounting policy of the Fund is established in accordance with Act XVI of 2014 on Collective Investment Vehicles and their Managers and on Amendment of Certain Financial Laws ("KBFTV."), Act C of 2000 on Accounting ("Accounting Act"), and Government Decree no. 215/2000. (XII. 11.) on the Special Provisions Regarding the Annual Reporting and Bookkeeping Obligations of Investment Funds ("Government Decree") and other relevant regulations.

The Fund is also obliged to preparation of financial statements based on double-entry bookkeeping specified in Accounting Act and Government Decree. The supplementary notes which details and explains certain items of Balance Sheet and Profit and Loss Account as part of financial statements are included by paragraph XIV of the Annual Report.

The Fund Manager keeps detailed analytical records of the Fund's assets and liabilities.

The valuation and accounting policies of the assets and liabilities were evolved in accordance with the Section 7. of Government Decree-

Recognition and valuation of securities

- The securities are initially recorded at cost (net purchase price) in accordance with regulations of the Government Decree. In case of securities sold, the carrying amount attributable to securities sold is calculated using the FIFO method.
- The securities are evaluated on market value based on regularity prescribed by KBFTV., the Government Decree and the Fund Rules of the Fund.
- The interests and dividends earned on securities and attributable pro rata to the current year are recognised as Valuation Difference of Securities in accordance with the Government Decree.

Recognition and valuation of derivatives

The market value of the derivatives is determined as expected profit or loss of the deal, at which value the open transaction - as a positions - can be closed. The evaluation of certain type of derivatives takes place in accordance with the generally accepted valuation methods (typically models based on discounted present values of the actual or the estimated future cash-flows arising from the contract).

The paid option fees are recorded by the Fund as financial expenditures when it occurs, the optional accrual method defined in the Section 9/B (12) of Government Decree is not applied.

Receivables and liabilities denominated in foreign currency

The market values of the receivables and liabilities denominated in foreign currency, stocks and cash deposits in foreign currency is determined based of values in accordance with foreign currency rates officially published by National Bank of Hungary ("MNB") and effective as at the measurement date.

Intangible and tangible assets

The Fund possesses neither intangible nor tangible assets.

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Notes to certain balance sheet items

Assets:

In line 15 of the Balance Sheet, securities are presented at cost (purchase price), specifically, interest-bearing securities are presented at net purchase price (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 end of reporting period, while Line 18 contains the difference between the (net) market value and the (net) purchase price. The recorded valuation differences are presented in a separate table by series of securities.

Equity & Liabilities:

Start-up equity 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 Profit and Loss Account:

Profit from financial transactions amounts to thHUF 152,657 which is the difference between an income of thHUF 394,350 and expenditures of thHUF 241,693. After deducting operating costs of thHUF 31,189 and other expenditures of thHUF 18 the profit was thHUF 121,450.

Operating costs are detailed in Table II of the Liquidity Report, in which the column 'financially settled' contains the portion of the 2014 costs that were settled by the Fund until the end of reporting period. 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.

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

I. Structure of assets

data in thHUF

Type of asset or security		Opening balance 01.01.2014.		Closing balance 31.12.2014.		Proportion (%)
Cash						
Bank	Period of tie up					
OTP Bank Nyrt. HUF	current account	8		25		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	current account	7,104		5,604		0.21%
OTP Bank Nyrt. USD	current account	2,652		245		0.01%
OTP Bank Nyrt. TRY	current account	68		0		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	12/30/2013 - 1/8/2014	10,616		0		0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	12/30/2013 - 1/8/2014	129,402		0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	10/9/2013 - 1/8/2014	161,753		0		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	12/30/2013 - 1/2/2014	73,328		0		0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	12/17/2014 - 1/7/2015	0		389,880		14.28%
OTP Bank Nyrt. EUR	12/29/2014 - 1/7/2015	0		31,489		1.15%
OTP Bank Nyrt. TRY	12/30/2014 - 1/5/2015	0		3,897		0.14%
Total balance:		384,931		431,140		15.79%
Transferable securities:						
Name of securities	Duration	Listed security	Unlisted security	Listed security	Unlisted security	
Treasury bills:		0		28,180		1.03%
D150916	9/17/2014 - 9/16/2015	0		28,180		1.03%
MNB Bonds:		2,848		0		0.00%
MNB140108	12/23/2013 - 1/8/2014	2,848		0		0.00%
Bonds:		338,094		345,396		12.64%
MAGNOLIA VAR 03.	3/20/2006 - 3/20/2016	141,084		212,879		7.79%
MAGYAR 5.875 05/1.	5/31/2011 - 5/31/2016	55,368		58,598		2.15%
OTPHB FLOAT 03/15	3/4/2005 - 3/4/2015	57,102		31,188		1.14%
OTPHB VAR 49-16	11/7/2006 - 11/7/2016	84,540		42,731		1.56%
Domestic shares:		8,200		0		0.00%
OTP TÖRZS (100)		8,200		0		0.00%
Foreign shares:		166,702		359,699		13.14%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		0		3,586		0.13%
AFREN		0		5,726		0.21%
AFRICAN MINERALS LTD		0		2,018		0.07%
AKRON		8,533		29,292		1.07%
ALBARAKA TURK		0		9,689		0.35%
ANEL ELEKTRIK		2,932		4,134		0.15%
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS		0		5,065		0.19%
DIXY GROUP		7,998		12,806		0.47%
DOGAN HOLDING		0		12,695		0.46%
ERSTE BANK STAMM		0		12,113		0.44%
ETALON GROUP		8,894		4,032		0.15%
EVRAZ PLC		6,227		0		0.00%
HMS GDR		14,181		1,772		0.06%
IG SEISMIC SERVICE-REG S WI		4,174		0		0.00%
IS LEASING		120		0		0.00%
IS REIT		0		13,111		0.48%
KOZA METAL		0		11,544		0.42%
LINAS AGRO		5,336		19,650		0.72%
LSR GROUP GDR		138		2,022		0.07%
M VIDEO		18,605		5,217		0.19%

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

I. Structure of assets - continued

data in thHUF

Type of asset or security	Opening balance 01.01.2014.	Closing balance 31.12.2014.	Proportion (%)
MAIL.RU GDR	0	19,260	0.71%
MANGO GIDA	611	1,653	0.06%
MECHEL PREF	1,817	508	0.02%
MECHEL PREF RU	1,117	352	0.01%
MECHEL RU	2,181	550	0.02%
NATIONAL BANK OF GREECE	0	2,314	0.08%
NLMK GDR	0	14,874	0.54%
NORDEN	22,691	11,116	0.41%
PARK ELEKTRIK	0	3,383	0.12%
PROTEK	0	20,880	0.76%
REYSAS LOGISTIC	3,286	4,454	0.16%
ROMGAZ - GDR	0	7,120	0.26%
SBERBANK PREF	0	6,710	0.25%
SBERBANK SPONSORED ADR	0	12,893	0.47%
SELCUK ECZA	4,401	5,629	0.21%
SNOWBIRD AG	0	10,999	0.40%
SOLLERS	0	10,793	0.40%
SURGUTNEFGAS PREF	12,713	0	0.00%
TALLINK	7,927	6,377	0.24%
TATNEFT PREF	18,383	0	0.00%
TEKFEN	0	18,054	0.66%
TMK GDR	0	1,804	0.07%
TOTAL PRODUCE	14,437	19,981	0.73%
WIENERBERGER AG	0	18,019	0.66%
ZENITH BANK	0	7,504	0.27%
Investment units:	530,476	1,582,059	57.96%
OTP AFRIKA SHARE B	30,228	30,660	1.12%
OTP OROSZ SHARE B	31,381	20,489	0.75%
OTP TÖRÖK SHARE B	27,980	39,670	1.45%
OTP FUNDMAN FUND B	0	127,372	4.67%
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A	57,856	59,823	2.19%
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	44,093	71,682	2.63%
ALLIANZ CHINA A-SHARES	37,839	64,264	2.35%
CHINA PANDA FUND	38,171	41,152	1.51%
DWS INVEST CHINESEB EQUITY-FC	9,892	12,119	0.44%
ETF EM	0	29,526	1.08%
ETF EM ISHARES CORE	6,661	98,226	3.61%
ETF EM VANGUARD VWO	0	29,722	1.09%
ETF INDIA SMALL-CAP	23,928	40,532	1.49%
ETF KOREA	30,099	30,919	1.13%
FIDELITY FAST ASIA Y	32,162	42,373	1.55%
FIDELITY FAST EM Y CLASS	110,145	779,308	28.54%
FIDELITY GREATER CHINA Y	28,610	36,988	1.36%
FIDELITY TAIWAN Y	21,431	27,234	1.00%
Total transferable securities:	1,046,320	2,315,334	84.77%
Other assets			
Receivables	10,476	0	0.00%
Prepayments	652	339	0.01%
Valuation difference of derivatives	322	-15,686	-0.57%
Total of other assets	11,450	-15,347	-0.56%
TOTAL ASSETS:	1,442,701	2,731,127	100.00%

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

I. Structure of assets - continued

data in HUF

Type of asset or security	Opening balance 01.01.2014.	Closing balance 31.12.2014.	Proportion (%)
Liabilities			
1. Loans:	0	0	0.00%
2. Other liabilities and accrued expenses:			
Fund management fees	1,735	3,209	22.67%
Custodian fees	193	342	2.42%
Other items recorded as cost	386	324	2.29%
Other - not cost based - liabilities	36,246	10,279	72.62%
3. Provisions:	0	0	0.00%
4. Other Accruals	0	0	0.00%
Total liabilities:	38,560	14,154	100.00%
NET ASSETS VALUE	1,404,141	2,716,973	

II. Number of investment units

Number of investment units:	1,376,605,506	2,325,158,010
-----------------------------	---------------	---------------

III. Net asset value per investment unit

Net asset value per investment unit (HUF/unit):	1.020002	1.168511
---	----------	----------

IV. The Fund's portfolio securities

	01.01.2014.	Prop.(%)	31.12.2014.	Prop.(%)
a) transferable securities admitted to official stock exchange	1,046,320	72.53%	2,315,334	84.78%
b) transferable securities traded on other regulated market	0	0.00%	0	0.00%
from this				
c) recently placed transferable securities	2,848	0.20%	28,180	1.03%
d) other transferable securities	0	0.00%	0	0.00%
e) debt securities	340,942	23.63%	373,576	13.68%

* The proportions shows the ratio compared to the Fund's total assets (in the previous year's audited report that presented the ratio compared to the total amount of portfolio securities)

The changes in the composition of the portfolio:

The detailed changes in the composition of the portfolio see: I.

V. Composition of the Fund's assets

Denomination	Financial year ending December 31, 2013	Financial year ending December 31, 2014
a) income from investment:	90,856	152,657
b) other income:	3	0
c) administrative charges (fund management fee):	-24,774	-28,881
d) custodian's fees:	-415	-1,033
e) other fees and taxes:		
consignee's fee:	-95	0
bank charges:	-259	-324
supervisory fee:	-444	-515
other costs and expenses:	-324	-454
f) net income:	64,548	121,450
g) distributed income (yield paid):	0	0
reinvested income:	64,548	121,450
h) changes in the equities account:	-871,144	1,123,530
i) value increase or decrease of investments:	-50,548	67,852
j) all other changes that affect the assets and liabilities of the investment fund: (*)	0	0

*There were such items neither in the current period nor in the previous year.

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

VI. Comparison table for the net assets values and the net asset value per investment unit:

Number and net value of investment units in trade

	Annual yields realised	Number of the investment units in trade (pcs)	Net asset value as at the balance sheet date (HUF)	Net asset value per investment unit (HUF/pcs)
December 31, 2010		4,611,174,902	4,611,174,891	1.041313
December 31, 2011	-12.13%	3,383,654,298	3,096,125,248	0.915024
December 31, 2012	10.85%	2,229,314,773	2,261,285,113	1.014341
December 31, 2013	0.56%	1,376,605,506	1,404,140,437	1.020002
January 31, 2014		1,340,524,993		1.017821
February 28, 2014		1,314,761,270		1.033529
March 31, 2014		1,287,779,319		1.042702
April 30, 2014		1,259,515,657		1.053721
May 30, 2014		1,249,944,801		1.110447
June 30, 2014		2,061,991,174		1.169250
July 31, 2014		2,146,072,975		1.190994
August 29, 2014		2,204,197,492		1.228477
September 30, 2014		2,310,607,419		1.173860
October 31, 2014		2,303,958,136		1.180630
November 28, 2014		2,325,537,582		1.182615
December 31, 2014	14.56%	2,325,158,010	2,716,972,902	1.168511

The yield of the OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds in 2014 after deduction of the Fund's costs is 14.56%.

Monthly changes of investment units issued by the Fund

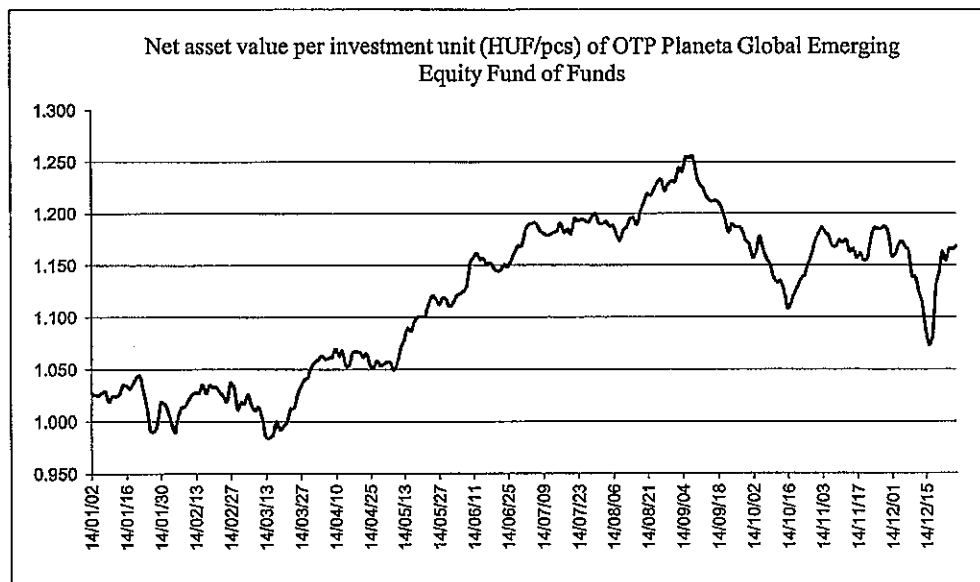
"A" series (nominal value 1 HUF)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2014	755,475	36,835,988
February, 2014	902,464	26,666,187
March, 2014	5,034,618	32,016,569
April, 2014	16,428,513	44,692,175
May, 2014	15,117,849	24,688,705
June, 2014	843,664,853	31,618,480
July, 2014	110,973,813	26,892,012
August, 2014	103,840,120	45,715,603
September, 2014	154,979,580	48,569,653
October, 2014	81,630,447	88,279,730
November, 2014	37,660,443	16,080,997
December, 2014	27,441,156	74,404,272
Total:	1,398,429,331	496,460,371

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Monthly changes of investment units issued - continued

"B" series (nominal value 1 EUR)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2014	962	14,606
February, 2014	1,519	10,116
March, 2014	329	7,873
April, 2014	449	1,835
May, 2014	13,295	5,763
June, 2014	280,160	85,309
July, 2014	17,727	83,101
August, 2014	80,452	77,869
September, 2014	49,766	4,353
October, 2014	38,816	36,568
November, 2014	45,489	24,490
December, 2014	12,283	0
Total:	541,247	351,883

Fund has not paid yield for this period



Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

VII. Derivatives and related commitments

Derivatives and related commitments are presented in paragraph XIII with the details of the valuation differences of the securities.

VIII. Changes in the operation of the Fund Manager, and the significant factors for the investment policy

The internal policies connecting to operation of the Fund Manager were established and modified in accordance with the regulations of KBFTV and other related laws. Nevertheless, no significant changes have occurred in the operation of the Fund Manager during the period.

Further details of the Fund Manager's activities and operation see:

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp

The prospectus and fund rules of the Fund is established and modified in accordance with the regulations of KBFTV, and other related laws.

No significant changes have occurred in the investment policy which would influence the Fund's operation.

IX. Remunerations paid by the Fund Manager for the whole Fund Manager and for the persons bearing significant impact on the Fund's risk profile - thHUF

The total amount paid by Fund Manager in 2014		thHUF
Fixed remunerations		277,921
Variable remunerations		354,541
Total		632,462

Payments for persons bearing significant impact on the Fund's risk profile in 2014:				thHUF
	Executives	Other employees	Total	
Number of beneficiaries	5	5	10	
Sharing rate	0	0	0	
Total allowance*	190,310	55,151	245,461	

* The numbers above contain the total amounts paid by the Fund Manager (not only to this fund)

X. Information related to risk management

a, assets which are subject to specific rules based on their illiquid nature

The portfolio of the Fund does not contain such assets which are subject to specific rules based on their non-liquid nature in current and in previous period.

b, Presentation of arrangements related to liquidity management

The Fund Manager has not contracted any new arrangement to providing for liquidity risk management services on behalf of the Fund in current and in previous periods.

The Fund Manager basically keeps Fund's liquidity in Hungarian state bonds and cash deposits that can be withdrawn at any time with maturity within one year in compliance with the limits of the Prospectus.

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

During the liquidity management the Fund Manager examines the funds with liquidity surplus or shortage with the purpose of reduction of the transaction costs, and enters into sale and purchase contract between funds with debit or credit to the government securities. Thus, during the liquidity management, the transactions take place between the funds managed by the Fund Manager, mainly with treasury bills. If net exposure remained at any funds after these transactions, the Fund Manager enters into deals with external partners based on market prices with liquidity management purposes.

c, The Fund's current risk profile and the Fund Manager's risk management system to manage these risks.

The information about risk profile of the Fund are included by the Chapter "The Risk Profile of the Fund" in Fund Rules, by the Chapter "Presentation of Risk Factors" in Prospectus, and by the points "Risks and Return Profit" and "Significant Risk Factors" in Key Investor Information.

The Company's liquidity policy was established in accordance with paragraphs 46-48. of Commission Delegated Regulation (EU) No. 231/2013 supplementing Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council with regard to exemptions, general operating conditions, depositaries, leverages, transparency and supervision ("AIFM-Directive").

The liquidity policy of the Company was established in accordance with the paragraph 24 of Government Decree 79/2014 (III.14.) on the Organizational, Incompatibility, Operational and Risk Management Requirements related to UCITS-Fund Managers.

XI. Changes in the extent of the leverages

	31.12.2013.	31.12.2014.	Change 2014/2013
Leverage	2,197,496,716	3,973,733,312	180.8300%

XII. Other Information

a, Details of Fund's illiquid assets

No illiquid assets has been separated by the Fund Manager in respect of the Fund based on the interpretation of KBFTV. in current and in previous periods.

b, The Fund's share acquisitions providing control over non-listed companies

No share acquisitions providing control over non-listed companies have occurred by the Fund in the current and in the previous periods.

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

XIII. Details of valuation difference of securities and presentation of the derivatives and related commitments

data in thHUF

Description	Securities Duration	Purchase price	Valuation difference		Market price
			from interest and dividend	from other market valuation	
Treasury bills:		28,099	0	81	28,180
D150916	9/17/2014 - 9/16/2015	28,099	0	81	28,180
Bonds:		275,575	2,576	67,245	345,396
MAGNOLIA VAR 03/49	3/20/2006 - 3/20/2016	173,672	290	38,917	212,879
MAGYAR 5.875 05/16	5/31/2011 - 5/31/2016	45,912	1,853	10,833	58,598
OTPHB FLOAT 03/15	3/4/2005 - 3/4/2015	22,545	15	8,628	31,188
OTPHB VAR 49-16	11/7/2006 - 11/7/2016	33,446	418	8,867	42,731
Foreign shares:		502,368	0	-142,669	359,699
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		9,099	0	-5,513	3,586
AFREN		12,726	0	-7,000	5,726
AFRICAN MINERALS LTD		14,601	0	-12,583	2,018
AKRON		27,447	0	1,845	29,292
ALBARAKA TURK		8,693	0	996	9,689
ANEL ELEKTRIK		7,735	0	-3,601	4,134
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS		5,523	0	-458	5,065
DIXY GROUP		15,530	0	-2,724	12,806
DOGAN HOLDING		11,522	0	1,173	12,695
ERSTE BANK STAMM		11,970	0	143	12,113
ETALON GROUP		7,780	0	-3,748	4,032
HMS GDR		33,886	0	-32,114	1,772
IS REIT		11,383	0	1,728	13,111
KOZA METAL		15,506	0	-3,962	11,544
LINAS AGRO		15,304	0	4,346	19,650
LSR GROUP GDR		4,983	0	-2,961	2,022
M VIDEO		17,217	0	-12,000	5,217
MAIL.RU GDR		18,019	0	1,241	19,260
MANGO GIDA		5,073	0	-3,420	1,653
MECHEL PREF		26,284	0	-25,776	508
MECHEL PREF RU		8,374	0	-8,022	352
MECHEL RU		7,098	0	-6,548	550
NATIONAL BANK OF GREECE		3,376	0	-1,062	2,314
NLMK GDR		13,830	0	1,044	14,874
NORDEN		12,972	0	-1,856	11,116
PARK ELEKTRIK		3,548	0	-165	3,383
PROTEK		29,285	0	-8,405	20,880
REYSAS LOGISTIC		6,084	0	-1,630	4,454
ROMGAZ - GDR		7,016	0	104	7,120
SBERBANK PREF		13,860	0	-7,150	6,710
SBERBANK SPONSORED ADR		14,282	0	-1,389	12,893
SELCUK ECZA		5,053	0	576	5,629
SNOWBIRD AG		13,077	0	-2,078	10,999
SOLLERS		20,837	0	-10,044	10,793
TALLINK		5,648	0	729	6,377
TEKFEN		16,118	0	1,936	18,054
TMK GDR		7,403	0	-5,599	1,804
TOTAL PRODUCE		6,447	0	13,534	19,981
WIENERBERGER AG		17,691	0	328	18,019
ZENITH BANK		10,088	0	-2,584	7,504

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

XIII. Details of valuation difference of securities and presentation of the derivatives and related commitments

data in thHUF

Securities Description	Duration	Purchase price	Valuation difference from interest and dividend	from other market valuation	Market price
Investment units:		1,417,939	0	164,120	1,582,059
OTP AFRIKA SHARE B		29,186	0	1,474	30,660
OTP OROSZ SHARE B		30,555	0	-10,066	20,489
OTP TÖRÖK SHARE B		25,589	0	14,081	39,670
OTP FUNDMAN FUND B		149,636	0	-22,264	127,372
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A		74,448	0	-14,625	59,823
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2		45,490	0	26,192	71,682
ALLIANZ CHINA A-SHARES		38,566	0	25,698	64,264
CHINA PANDA FUND		26,862	0	14,290	41,152
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC		9,213	0	2,906	12,119
ETF EM		28,897	0	629	29,526
ETF EM ISHARES CORE		95,644	0	2,582	98,226
ETF EM VANGUARD VWO		28,532	0	1,190	29,722
ETF INDIA SMALL-CAP		43,490	0	-2,958	40,532
ETF KOREA		30,517	0	402	30,919
FIDELITY FAST ASIA Y		32,113	0	10,260	42,373
FIDELITY FAST EM Y CLASS		680,464	0	98,844	779,308
FIDELITY GREATER CHINA Y		27,798	0	9,190	36,988
FIDELITY TAIWAN Y		20,939	0	6,295	27,234
TOTAL:		2,223,981	2,576	88,777	2,315,334

Foreign currency derivative deals

	data in thousand	derivative transaction's contractual value		derivative transaction's discounted market value		Total Result
		FX	HUF	Value in FX	Value in HUF	
As at 31.12.2013	EUR	-1,100		-326,590		-326,590
	USD	1,485		320,283		320,283
	TOTAL:					-6,307
As at 31.12.2014	EUR	-1,090		-343,229		-343,229
	USD	1,336		346,156		346,156
						2,927
	HUF	-124,995		-124,900		-124,900
	USD	500		129,558		129,558
						4,658
	TOTAL:					7,585

Presentation of Interest Rate Swap deals (data in HUF):

	Previous year December 31, 2013	Current year December 31, 2014
Value of fixed leg received at the maturity by the Fund:	6,629,256	0
Value payable by the Fund for the variable-leg:	0	-23,270,644
Market value of the interest rate swap:	6,629,256	-23,270,644
Total amount of swap interest paid during the period:	89,887,566	92,205,923
Off-balance items (GL account "0")	862,636,866	784,277,157

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

XIV. - Notes to the balance sheet and the profit and loss account items

Equity Movement Table

	data in tHUF			
	Opening balance	Increase	Decrease	Closing balance
Change in start-up equity	1,376,606	1,531,576	-583,024	2,325,158
Change (Increase) in equity:				
Valuation difference of investment units sold:	-4,811,071	242,362	-67,384	-4,636,093
Valuation difference:	7,815	75,667	-7,815	75,667
Profit/loss of previous year(s):	4,830,791	121,450	0	4,952,241
Change (Increase) in equity:	27,535	439,479	-75,199	391,815
Total Equity:	1,404,141	1,971,055	-658,223	2,716,973

Liquidity Report

I. Structure of credits received

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

II. Structure of costs

	data in tHUF			
Description of costs	Total costs of 2013	Settled costs of 2013	Total costs of 2014	Settled costs of 2014
Fund Manager's fee	24,774,029	23,038,841	28,881,363	25,672,887
Deposit Manager's fee	414,840	222,018	1,032,883	690,644
Consignee's fee	94,941	94,941	0	0
Fee of advisory board				
Bank commission	259,148	259,148	323,762	323,762
Supervisory fee	444,000	348,000	515,000	345,000
Audit fee	290,074	0	435,716	281,940
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 units				
Other costs	0	0	0	0
Total:	26,277,032	23,962,948	31,188,724	27,314,233

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

CASH FLOW STATEMENT

data in thHUF

	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2014.- 31.12.2014.
I. Cash-flows from operating activities	29,099	-143,506
1. Profit & loss before tax (without return received)	26,115	-10,055
3. Impairment loss and reversal	0	0
4. Valuation difference	-50,548	67,852
5. Difference of made and used provisions	0	0
7. Profit on sale of securities (invested assets)	-14,307	-119,834
8. Changes in fixed assets	0	0
9.1. Changes in receivables	45,763	10,476
9.2. Changes in valuation difference of securities	-9,008	-83,860
10. Changes in short-term liabilities	-28,271	-24,406
11. Changes in long-term liabilities	0	0
12. Changes in accrued and deferred assets (prepayments)	-201	313
13. Changes in accrued and deferred liabilities (accruals)	0	0
Changes in derivative assets	59,556	16,008
II. Cash-flows from investing activities	979,808	-933,815
17. Purchase of securities -	-3,035,050	-3,614,056
18. Sale of securities +	3,976,425	2,548,736
19. Return received +	38,433	131,505
III. Cash-flows from financial activities	-871,144	1,123,530
20. Issue of investment units +	205,198	1,773,938
22. Redemption of investment units -	-1,076,342	-650,408
23. Return paid on investment units -	0	0
IV. Changes in cash	137,763	46,209
Cash opening balance	247,168	384,931
Cash closing balance	384,931	431,140

Comments:

1. The detailing lines are numbered according to appendix 4 of Government Decree
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.

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Portfolio Report

Basic data:

Name of Fund: OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds
 Fund registration number: 1111-232
 Fund Manager: OTP Alapkezelő Zrt.
 Custodian: OTP Bank Nyrt.
 Type of net asset value calculation: T

	HUF
Current day (T):	31.12.2014.
Equity:	2,716,972,902
Net asset value per unit	1.168511
Piece:	2,325,158,010

Net asset value calculation

		data in thHUF	
I. LIABILITIES		Amount	%
I/1. Credits:	Duration	0	0.00
I/2. Other liabilities and accrued costs:		14,154	100.00
Fund Manager's fee		3,209	22.67
Deposit Manager's fee		342	2.42
Consignee's fee		0	0.00
Trading fee		0	0.00
Publishing fee		0	0.00
Advertisement fee		0	0.00
Other items recorded as cost		324	2.29
Other - not cost based - liabilities		10,279	72.62
I/3. Provisions:		0	0.00
I/4. Other accruals:		0	0.00
Total liabilities:		14,154	100.00
II. ASSETS		Amount	%
II/1. Current account, cash (total):		5,874	0.22
II/2. Other receivable:		0	0.00
II/3. Time deposits (total):	Bank	425,266	15.57
II/3.1. Deposited for max 3 months:		425,266	15.57
	OTP	17.12.14-07.01.15.	389,880 14.28
	OTP	29.12.14-07.01.15.	31,489 1.15
	OTP	30.12.14-05.01.15.	3,897 0.14
II/4. Securities (total):	FX	Nominal value in FX	2,315,334 84.77
II/4.1. Government securities (total):			28,180 1.03
II/4.1.2. Treasury Bills (total):			28,180 1.03
D150916 Treasury Bill	HUF	28,480	28,180 1.03
II/4.2. Other debt securities			345,396 12.64
II/4.2.1. Listed bonds (total):			345,396 12.64
MAGNOLIA VAR 03/49 Bond	EUR	700,000	212,879 7.79
MAGYAR 5.875 05/16 Bond	EUR	170,000	58,598 2.15
OTPHB FLOAT 03/15 Bond	EUR	100,000	31,188 1.14
OTPHB VAR 49-16 Bond	EUR	150,000	42,731 1.56
II/4.3. Shares (total):			359,699 13.14
II/4.3.2. Foreign shares (total):			359,699 13.14
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES Share	RUB	6,250	3,586 0.13
AFREN Share	GBP	300	5,726 0.21
AFRICAN MINERALS LTD Share	GBP	50,000	2,018 0.07
AKRON Share	RUB	18,295	29,292 1.07
ALBARAKA TURK Share	TRY	50,000	9,689 0.35
ANEL ELEKTRIK Share	TRY	29,000	4,134 0.15
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS Share	EUR	1,648	5,065 0.19
DIXY GROUP Share	RUB	80	12,806 0.47
DOGAN HOLDING Share	TRY	150,000	12,695 0.46
ERSTE BANK STAMM Share	EUR	2,000	12,113 0.44
ETALON GROUP Share	USD	7,781	4,032 0.15

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Portfolio Report

HMS GDR Share	USD	26,300	1,772	0.06
IS REIT Share	TRY	82,914	13,111	0.48
KOZA METAL Share	TRY	62,449	11,544	0.42
LINAS AGRO Share	EUR	90,436	19,650	0.72
LSR GROUP GDR Share	USD	1,250	2,022	0.07
M VIDEO Share	RUB	95,000	5,217	0.19
MAIL.RU GDR Share	USD	4,560	19,260	0.71
MANGO GIDA Share	TRY	55,000	1,653	0.06
MECHEL PREF Share	USD	21,365	508	0.02
MECHEL PREF RU Share	RUB	4,843	352	0.01
MECHEL RU Share	RUB	50,000	550	0.02
NATIONAL BANK OF GREECE Share	EUR	1,500	2,314	0.08
NLMK GDR Share	USD	5,000	14,874	0.54
NORDEN Share	DKK	2,000	11,116	0.41
PARK ELEKTRIK Share	TRY	7,500	3,383	0.12
PROTEK Share	RUB	1,200	20,880	0.76
REYSAS LOGISTIC Share	TRY	50,000	4,454	0.16
ROMGAZ - GDR Share	USD	3,000	7,120	0.26
SBERBANK PREF Share	RUB	120,000	6,710	0.25
SBERBANK SPONSORED ADR Share	USD	147,420	12,893	0.47
SELCUK ECZA Share	TRY	23,400	5,629	0.21
SNOWBIRD AG Share	EUR	7,000	10,999	0.40
SOLLERS Share	RUB	86,625	10,793	0.40
TALLINK Share	EUR	300,000	6,377	0.24
TEKFEN Share	TRY	28,000	18,054	0.66
TMK GDR Share	USD	3,000	1,804	0.07
TOTAL PRODUCE Share	EUR	593	19,981	0.73
WIENERBERGER AG Share	EUR	5,000	18,019	0.66
ZENITH BANK Share	NGN	140,000	7,504	0.27
II/4.5. Investment units (total):			1,582,059	57.96
II/4.5.1. Listed investment units (total):			1,582,059	57.96
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B Inv.Unit	HUF	26,816	30,660	1.12
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B Inv.Unit	HUF	26,509	20,489	0.75
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B Inv.Unit	HUF	33,425	39,670	1.45
OTP FUNDMAN ALAP B Inv.Unit	HUF	150,000	127,372	4.67
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A Inv.Unit	USD	34,000	59,823	2.19
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2 Inv.Unit	USD	200,000	71,682	2.63
ALLIANZ CHINA A-SHARES Inv.Unit	USD	160	64,264	2.35
CHINA PANDA FUND Inv.Unit	USD	70	41,152	1.51
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC Inv.Unit	EUR	200	12,119	0.44
ETF EM Inv.Unit	USD	2,900	29,526	1.08
ETF EM ISHARES CORE Inv.Unit	USD	8,060	98,226	3.61
ETF EM VANGUARD VWO Inv.Unit	USD	2,866	29,722	1.09
ETF INDIA SMALL-CAP Inv.Unit	USD	3,500	40,532	1.49
ETF KOREA Inv.Unit	USD	2,158	30,919	1.13
FIDELITY FAST ASIA Y Inv.Unit	USD	1,400	42,373	1.55
FIDELITY FAST EM Y CLASS Inv.Unit	USD	22,000	779,308	28.54
FIDELITY GREATER CHINA Y Inv.Unit	USD	9,000	36,988	1.36
FIDELITY TAIWAN Y Inv.Unit	USD	10,000	27,234	1.00
II/5. Prepayments (total):			339	0.01
II/6. Valuation difference of derivatives			-15,686	-0.57
Total assets:			2,731,127	100.00

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

Date: Budapest, March 31, 2015

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

.....
Representative of the Fund Manager