

Превод от английски език

**Годишен отчет - ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите
пазари**

Годишен доклад и доклад на независимия одитор

31 декември 2014



Делойт Одитинг и Консултинг Лтд.
(Deloitte Auditing and Consulting Ltd.)
Н-1068 Будапеща, ул. Дозса Гиорги 84/С, Унгария
Н-1438 Будапеща, п.к. 471, Унгария

Tel: +36 (1) 428-6800 Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/hungary

Регистриран в Столичния съд по вписванията
Фирмен регистрационен номер: 01-09-0710

Превод на английски от унгарския оригинал

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собствениците на ОТП-Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

Ние одитирахме счетоводната информация (наричана от тук нататък "счетоводна информация") на страници 1-11 в Годишния доклад на ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари (наричан от тук нататък "Фонда") за годината приключваща на 31 декември 2014, която счетоводна информация е изготвена съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

Отговорност на Ръководството на Фонд Мениджъра относно годишния доклад

Ръководството на ОТП Фонд Мениджмънт (наричано от тук нататък "ръководството") е отговорно за изготвянето на годишния доклад в съответствие със Закон XVI от 2014 относно колективните инвестиционни средства и техните мениджъри и относно измененията на някои финансови закони, особено в подкрепа на активите и пасивите в съответствие с описа, отчитане на таксите за управление на фондове в съответствие с оценката, изготвена от попечителя на фонда и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи за необходима, която позволява изготвянето на годишен доклад, който не съдържа съществени неточности, независимо дали в резултат от измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско становище върху тази счетоводна информация, особено по описа на активите и пасивите в края на периода и за таксите за управление на фондове, отчетени по време на периода в съответствие въз основа на извършения от нас одит. Ние изготвихме одита в съответствие с унгарските национални стандарти за одит и действащите унгарски закони и други нормативни актове отнасящи се до одита. Тези стандарти налагат да спазваме етичните правила и да планираме и осъществим одита с оглед постигането на достатъчна увереност, че финансовите отчети не съдържат съществени неточности.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията в годишния доклад. Одиторът извършва подбор на процедурите, както и оценка на риска от наличието на съществени

BMS



неточности във финансовите отчети, независимо дали те произтичат от измами, или от грешки. При извършването на тези оценки на риска, одиторът взема под внимание вътрешния контрол, свързан с изготвянето и достоверното представяне на годишния отчет на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на предприятието. Одитът включва, също така, оценка на уместността на използваните счетоводни политики, обосноваването на направените счетоводни прогнози от ръководството и оценка на цялостното представяне на годишния доклад.

Ние считаме, че събраните от нас доказателства са достатъчни и подходящи за обосноваване на нашето становище.

Становище

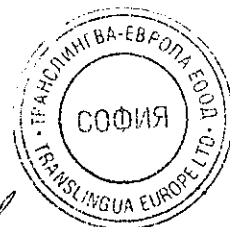
Нашето становище е, че счетоводната информация, която е изготвена в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и е включена в годишния доклад на ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари за годината, приключваща на 31 декември 2014 е изготвена, във всички аспекти, в съответствие със Закон XVI от 2014 относно колективните инвестиционни средства и техните мениджъри и относно измененията на някои финансови закони. Активите и пасивите, изготвени в годишния доклад са подкрепени от описа. Представените в Годишния доклад такси за управление на Фонда са отчетени в съответствие с оценката изготвена от попечителя.

Будапеща, 13 април 2015

Оригиналната версия на унгарски език е подписана.

Nagyvaradine Szepfalvi Zsuzsanna
Deloitte Auditing and Consulting Ltd.
1068 Budapest, Dozsa Gyorgy lit 84/C.

Gion Gabor
регистриран назначен одитор
005252



Годишен отчет - ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

Годишен доклад

За годината, приключваща на 31 декември 2014

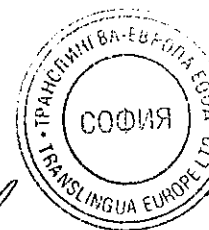
Период на доклада: от 1 януари 2014 до 31 декември 2014

Име на Фонд Мениджъра
Централно управление:

ОТП Фонд Мениджмънт
БУДАПЕЩА 1134, ул. Вачи 33.

Име на попечителя:
Централно управление:

Банка ОТП Нирт.
БУДАПЕЩА 1051, ул. Надор 16.



BMO

ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

Баланс

в хил. HUF

Позиция		Предшна година 31.12.2013	Настояща година 31.12.2014
a.	b.	c.	d.
01.	A) Дълготрайни активи	0	0
02.	1. Ценни книжа	0	0
03.	1. Ценни книжа	0	0
04.	2. Разлики от оценка на ценни книжа	0	0
05.	а) от лихви и дивиденди	0	0
06.	б) от други пазарни възприятия	0	0
07.	II. Дългосрочни банкови депозити	0	0
08.	B. Текущи активи	8.931.645	11.318.898
09.	1. Вземания	0	0
10.	1. Вземания	0	0
11.	2. Обезценка на вземания (-)	0	0
12.	3. Разлики от оценка на вземания деноминирани в чуждестранна валута	0	0
13.	4. Разлики от оценка на вземания деноминирани в HUF	0	0
14.	II. Ценни книжа	8.872.914	10.576.791
15.	1. Ценни книжа	6.374.862	6.453.473
16.	2. Разлики от оценка на ценни книжа	2.498.052	4.123.318
17.	а) от лихви и дивиденди	0	0
18.	б) от други пазарни възприятия	2.498.052	4.123.318
19.	III. Ликвидни активи	58.731	742.107
20.	1. Ликвидни активи	58.731	742.107
21.	2. Разлики от оценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута	0	0
22.	B. Предплащания	31	71
23.	1. Предплащания	31	71
24.	2. Обезценка на предплащания	0	0
25.	Г. Разлики от оценка на сделки с деривати	0	0
26.	ОБЩО АКТИВИ:	8.931.676	11.318.969
27.	Д. Собствен капитал	8.906.733	11.276.609
28.	I. Начален капитал	7.010.474	7.614.005
29.	1. Номинална стойност на емитираните инвестиционни единици	91.351.252	92.892.035
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупени инвестиционни единици (-)	-84.340.778	-85.278.030
31.	II. Промяна ("увеличение") на капитала	1.896.259	3.662.604
32.	1. а) Разлики от оценка при теглене на обратно изкупени инвестиционни	9.106.684	8.775.632
33.	1. б) Разлики от оценка на продадени инвестиционни единици	-13.221.785	-12.638.260
34.	2. Резерв от оценъчни разлики	2.498.052	4.123.318
35.	3. Печалба/загуба от предишни години	2.957.564	3.513.308
36.	4. Печалба или загуба за периода	555.744	-91.394
37.	Е. Провизии	0	0
38.	Ж. Пасиви	24.943	42.360
39.	I. Дългосрочни пасиви	0	0
40.	II. Краткосрочни пасиви	24.943	42.360
41.	III. Разлики от оценка на пасиви деноминирани в чуждестранна валута	0	0
42.	З. Натрувани задължения	0	0
43.	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ:	8.931.676	11.318.969

Отчет за приходите и разходите

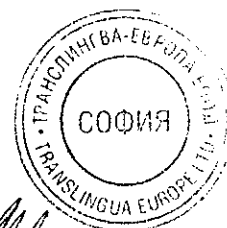
в хил. HUF

Позиция:		Предшна година 01.01.2013-	Текуща година 01.01.2014-
a.	b.	c.	d.
01.	I. Приходи от финансови сделки	701.881	85.144
02.	II. Разходи за финансови сделки	54.806	44.903
03.	III. Друг приход	16.342	7.620
04.	IV. Оперативни разходи	107.579	139.171
05.	V. Други разходи	94	84
06.	VI. Извънредни приходи	0	0
07.	VII. Извънредни разходи	0	0
08.	VIII. Платена или дължима доходност	0	0
09.	IX. Печалба или загуба за периода	555.744	-91.394

Дата: Будапеща, 31 март 2015

ОТП Фонд Мениджмънт

Представител на Фонд Мениджъра



Информативни данни

Име 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, Вид на Фонда: публичен

Характер на Фонда: инвестиционен фонд в ценни книжа от отворен тип

Срок на Фонда: Неограничен от 16 декември

1999. Бизнес годината съвпада с календарната

годината.

Хармонизиране на Фонда: не е хармонизиран в съответствие с Директива ПКИПЦК (Алтернативен инвестиционен фонд "АИФ").

Дата на изготвяне на баланса: 31 януари следващ бизнес годината

Име на Фонд Мениджъра: ОТП Фонд Мениджмънт, седалище: БУДАПЕЦА 1134, ул. Вачи 33.

Име на попечителя: ОТП Банк Нирт. (OTP Bank Nyrt.), седалище: Будапеща 1051, ул. Надор 16.

Име на основния дистрибутор: ОТП Банк Нирт. (OTP Bank Nyrt.), седалище: Будапеща 1051, ул. Надор 16.

Фондът се представлява от Бенедек Балаз Ковес (Benedek Balazs Kovacs), адрес: Будапеща 1126, ул. Марвани 27, фсзг. Лицето отговарящо за счетоводството на фонда е Андреа Шабо (Andrea Szabo), адрес: Фот 2151, Немец К. у. 72, ГКМ номер на лиценз: МК 191836

Фондът подлежи на задължителен одит. Избраният одитор е Делойт Одитинг и Консултинг Лтд., седалище: 1068 Будапеща, ул. Дозса Гиорги 84/С. Отговорното лице е Габор Гион (Gabor Gion), регистрационен номер: 005252.

Брутна такса за одита е 984 хиляди HUF, включваща 27% ДДС за одита на годишния доклад на Фонда за 2014. Това частично се съдържа в таксата за управление на фонда, начислявана от Фонд Мениджъра, но 984 хиляди HUF бяха начислени директно на Фонда поради промяна на договорните условия.

Дата на представяне на Фонда на фондовата борса: 23

декември 2014. Допълнителна информация относно Фонда

може да намерите на началната Интернет страница на

Фонд Мениджъра: <https://www.otpbank.hu/OTP>

[ALAPKEZELO/hu/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP)

Резюме на основните пазарни тенденции и представяне на ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари за 2014 г.

ОТП Омега Фонд на фондовете предоставя възможност за своите инвеститори да се възползват от доходността на световните развити фондови пазари. Активите на Фонда включва инвестиционни единици от фондове за дялово участие, които инвестират в най-развитите фондови пазари в света, основно САЩ, Западна Европа и Япония. Фондът приключи годината с доходност от 16.62% и общо активи на стойност 11.28 милиарда HUF.



Основни характеристики на счетоводните политики:

Счетоводната политика на Фонда е изготвена в съответствие със Закон XVI от 2014 относно колективните инвестиционни средства и техните мениджъри и относно измененията на някои финансови закони („КВФVТ“), Закон С от 2000 относно счетоводството („Закона за счетоводството“) и Правителствено постановление № 215/2000 (XII. II.) относно специалните провизии свързани със годишното отчитане и счетоводните задължения на инвестиционните фондове („Правителствено постановление“) и други свързани нормативни актове.

Фондът е задължен да изготвя финансовите отчети на базата на двойното счетоводство специфицирано в Закона за счетоводството и Правителственото постановление. Допълнителните бележки, които представят подробно и обясняват някои от позициите на Баланса и Отчета за приходите и разходите като част от финансовите отчети са включени в параграф XIV на Годишния доклад.

Фонд Мениджърът поддържа подробни аналитични записи на активите и пасивите на Фонда.

Оценката и счетоводните политики на активите и пасивите се развиваха в съответствие с Част 7 от Правителственото постановление.

Признаване и оценка на ценните книжа

- Ценните книжа първоначално се отчитат по цена на придобиване (нетна покупна цена) в съответствие с изискванията на Правителственото постановление. В случай на продадени ценни книжа, балансовата стойност отнасяща се пряко до продадените ценни книжа се изчислява като се използва метода FIFO.
- Ценните книжа се оценяват по пазарна стойност на базата на регулярност предписана от КВФTV, Правителственото постановление и Правилата на Фонда на фондовете.
- Приходите от лихвите и дивидентите по ценните книжа и отнасящи се пропорционално към текущата година се признават като Разлики от оценки на ценни книжа в съответствие с Правителственото постановление.

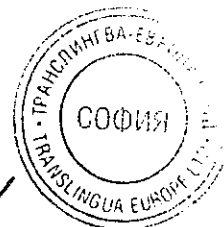
Признаване и оценка на деривати

Пазарната оценка на дериватите се определя като очаквана печалба или загуба от сделката, на която стойност отворената сделка – като позиции – може да бъде затворена. Оценката на някои видове деривати се извършва в съответствие с общоприетите методи за оценка (обикновено, модели на базата на дисконтирани сегашни стойности на реалните или предполагаеми бъдещи парични потоци произтичащи от договора).

Платените такси за опции се отчитат от Фонда като финансови разходи, когато се направят, не се прилага метода на начисления по избор дефиниран в Част 9/В (12) на Правителственото постановление.

Вземания и задължения деноминирани в чуждестранна валута

Пазарните стойности на вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, книжа и парични депозити във валута се определят на базата на стойността в съответствие с валутните курсове официално публикувани от Националната банка на Унгария (MNB) и в сила към датата на измерването.



Нематериални и материални активи

Фондът не притежава нито нематериални нито материални активи.

Бележки към някои балансови позиции Активи:

На ред 15 в Баланса, ценните книжа са представени по цена на придобиване (покупна цена), и най-вече лихвоносните ценни книжа, са представени по нетна покупна цена (без натрупаната лихва). Подробен списък на ценни книжа по серии е включена в таблица III в Доклада за ликвидност. Ред 17 включва натрупаната лихва към края на годината по ценни книжа отчетени в края на отчетния период, докато Ред 18 съдържа разликата между (нетната) пазарна стойност и (нетната) покупна цена. Отчетените разлики от оценки са представени в отделна таблица по серия ценни книжа.

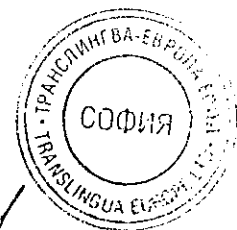
Собствен капитал и пасиви

Началният капитал се отнася до номиналната стойност на неизплатените инвестиционни единици. Ред 28 представя натрупания брой инвестиционни единици емитирани и обратно изкупни от първия ден на тяхното търгуване. Натрупаната печалба от предишни години и от текущата година е представена съответно на редове 35 и 36. Нереализираните печалба от валутни курсове и свързаната с това натрупана лихва на пропорционалн база по ценните книжа в портфейла са представени на ред 34, докато сумата от реализирани разлики от валутни курсове произтичащи от покупката и продажбата на инвестиционни единици е включена в редове 32 и 33.

Бележки към Отчета за приходите и разходите:

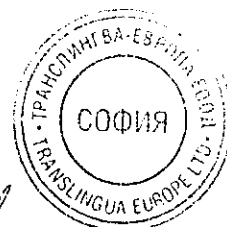
Печалбата от финансови сделки възлиза на 40 241 хиляди HUF, което е разликата между приходите от 85 144 хиляди HUF и разходите от 44 903 хиляди HUF. След приспадането на оперативните разходи от 139,171 хиляди HUF и други разходи от 84 хиляди HUF, загубата е 91,394 хиляди HUF.

Оперативните разходи са представени подробно в Таблица II в Отчета за ликвидността, в който колоната "финансово уредени" съдържа част от разходите за 2014, които са били уредени от Фонда до края на отчетния период. В съответствие с информацията предоставена от Фонда, разходите свързани с Фонда, които не са включени в горе-споменатата таблица (т.е. такси за управление на фонда, такси за търговия, такси за одити, разходи за реклама) се поемат от Фонд Мениджъра.



I. Структура на активите в хил. HUF

Вид на актива или ценни книжа	Начално салдо 01.01.2014	Крайно салдо към 31.12.2014	Дял (%)			
Парични средства						
Банка	Период на свързване					
Банка ОТП Нирт. HUF текуща сметка	20	24	0,00%			
Банка ОТП Нирт. EUR текуща сметка	4 156	9 899	0,09%			
Банка ОТП Нирт. GBP текуща сметка	1	2	0,00%			
Банка ОТП Нирт. USD текуща сметка	4 078	6 413	0,06%			
Банка ОТП Нирт. CHF текуща сметка	1	5 543	0,05%			
Банка ОТП Нирт. EUR 30/12/2013 - 08/01/2014	50 475	0	0,00%			
Банка ОТП Нирт. HUF 30/12/2014 - 14/01/2015	0	562 781	4,97%			
Банка ОТП Нирт. EUR 30/12/2014 - 08/01/2014	0	157 445	1,39%			
Общо салдо:	58 731	742 107	6,56%			
Прехвърлими ценни книжа:						
Име на ценните книжа	Срок	Листвани ценни книжа	Нелиствани ценни книжа	Листвани ценни книжа	Нелиствани ценни книжа	
Съкровищни бонове:						
DT50121	05/02/2014 - 21/01/2015	0		41 604		0,36%
DT50401	02/04/2014 - 01/04/2015	0		3 599		0,03%
DT50527	28/05/2014 - 27/05/2015	0		4 394		0,04%
DT50916	17/09/2014 - 16/09/2015	0		1 554		0,01%
Облигации на Централната банка на Унгария (MNB)						
MNB140108	23/12/2013 - 08/01/2014	189 170		0		0,00%
MNB140115	31/12/2013 - 15/01/2014	236 854		0		0,00%
Инвестиционни единици:						
OTR KLIMAVALTOZAS A SOROZAT		477 214		530 527		4,69%
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		604 775		666 099		5,89%
ACATIS-GLOBAL		823 263		1 008 856		8,91%
ETFISHARES MSCI AUSTRALIA		34 164		37 342		0,33%
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		349 461		402 689		3,56%
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		657 086		906 427		8,01%
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		0		221 053		1,95%
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		0		228 771		2,02%
PARVEST EQU BST SELECT EU-IC		1 271 822		1 400 002		12,37%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1 461 858		1 729 257		15,28%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		496 801		554 730		4,90%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		356 523		407 069		3,60%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		1 418 679		1 775 280		15,68%
UBS LOX EQUITY-USA GROWTH		495 244		667 085		5,89%
Общо прехвърлими ценни книжа:		8 872 914	0	10 576 791		0,93,44%
Други активи						
Вземания			0		0	0,00%
Предплащания			31		71	0,00%
Разлики от оценка на деривати			0		0	0,00%
Общо други активи			31		71	0,00%
ОБЩО АКТИВИ:		8 931 676		11 318 969		100,00%


RW

I. Структура на активите - продължение

в хил. HUF

Вид на актива или ценните книжа	Начално салдо 01.01.2014	Крайно салдо към 31.12.2014	Дял (%)
Пасиви			
1. Заеми:	0	0	0,00%
2. Други пасиви и начислени разходи			
Такси за управление на фонда	9 816	11 731	27,69%
Попечителски такси	1 086	1 303	3,08%
Други позиции отчетени като разходи	538	1 258	2,97%
Други пасиви - не на база разходи	13 503	28 068	66,26%
3. Провизии:	0	0	0,00%
4. Други натрупани задължения	0	0	0,00%
Общо пасиви:	24 943	42 360	100,00%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ	8 906 733	11 276 609	

II. Брой инвестиционни единици

Брой инвестиционни единици	7 010 474 496	7 614 005 079
----------------------------	---------------	---------------

III. Нетна стойност на актива за инвестиционна единица

Нетна стойност на актива за инвестиционна единица (HUF/единица):	1,270489	1,481035
--	----------	----------

IV. Ценни книжа в портфейла на фонда

	01.01.2014	Дял (%)	31.12.2014	Дял (%)
а) прехвърлими ценни книжа, допуснати до официална фондова борса	8 872 914	99,34%	10 576 791	93,44%
б) прехвърлими ценни книжа, търгувани на друг регулиран пазар	0	0,00%	0	0,00%
<i>от тях</i>				
в) наскоро пласирани прехвърлими ценни книжа	426 024	4,77%	41 604	0,37%
г) други прехвърлими ценни книжа	0	0,00%	0	0,00%
д) дългови ценни книжа	426 024	4,77%	41 604	0,37%

* Процентите показват съотношението спрямо общите активи на фонда (В одитирания отчет от предходната година, който представя съотношението спрямо общия размер на ценните книжа в портфейла)

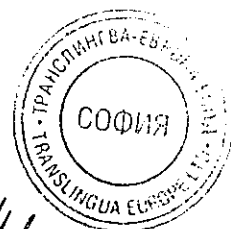
Промени в състави на портфейла:

Промени в състави на портфейла в детайли: виж I.

V. Състав на активите на Фонда

Описание	Финансовата година приключваща на 31.12.2013	Финансовата година приключваща на 31.12. 2014
а) приходи от инвестиции:	647 075	40 241
б) други приходи:	16 342	7 620
в) административни разходи (такса за управление на фонда)	-102 439	-130 231
г) попечителски такси	-2 213	-5 019
д) други такси и данъци		
такса за получател	0	0
банкови такси	-333	-407
такса за надзор	-2 083	-2 530
други разходи:	-605	-1 068
е) нетен приход	555 744	-91 394
ж) разпределен приход (изплатена доходност):	0	0
реинвестиран приход:	555 744	-91 394
з) промени в собствения капитал	-463 129	836 004
и) увеличаване или намаляване на стойността на	1 033 357	1 625 266
й) всички останали разходи, които засягат активите и пасивите на инвестиционния фонд: (*)	0	0

*Няма такива позиции нито за текущия период ниво за предходната година.



VI. Сравнителна таблица за нетните стойности на активите и нетна стойност на актив за инвестиционна единица:

Брой и нетна стойност на търгуваните инвестиционни единици

Реализирана годишна доходност	Брой на търгуваните инвестиционни единици (БР.)	Нетна стойност на актива към датата на баланса (HUF)	Нетна стойност на актив за инвестиционна единица (HUF/бр.)
	17 140 764 873	17 140 764 324	0,961715
31 декември 2010			
1,50%	8 658 650 675	8 452 401 665	0,976180
31 декември 2011			
7,44%	7 418 971 143	7 780 761 536	1,048766
31 декември 2012			
21,14%	7 010 474 496	8 906 733 526	1,270489
31 декември 2013			
	7 044 536 233		1,313848
31 януари 2014			
	7 160 061 835		1,364043
28 февруари 2014			
	7 229 385 196		1,342715
31 март 2014			
	7 240 096 963		1,346146
30 април 2014			
	7 242 895 816		1,361597
30 май 2014			
	7 298 149 630		1,404984
30 юни 2014			
	7 378 792 979		1,400090
31 юли 2014			
	7 386 432 538		1,449440
29 август 2014			
	7 523 917 273		1,426546
30 септември 2014			
	7 513 597 940		1,407824
31 октомври 2014			
	7 566 934 549		1,445140
28 ноември 2014			
16,57%	7 614 005 079	11 276 608 738	1,481035
31 декември 2014			

Доходността на ОПП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари за 2014 след приспадане на разходите на Фонда е 16.57%.

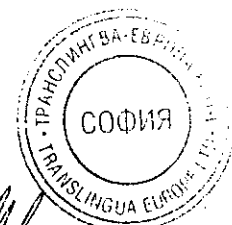
Месечни изменения на инвестиционните единици емитирани от Фонда

Емитирани инвестиционни единици(бр.)

Обратно изкупени инвестиционни единици (бр.)

серия "А" (номинална стойност 1 HUF)

Януари 2014	103 585 785	69 524 048
февруари 2014	161 731 742	46 206 140
март 2014	111 454 675	42 131 314
април 2014	54 239 905	43 528 138
май 2014	52 527 195	49 728 342
юни 2014	101 819 886	46 566 072
юли 2014	122 101 330	41 457 981
август 2014	79 686 100	72 046 541
септември, 2014	196 786 148	59 301 413
октомври 2014	107 213 601	117 532 934
ноември 2014	108 222 230	54 885 621
декември 2014	110 096 429	122 117 355
Общо:	1 309 465 026	765 025 899

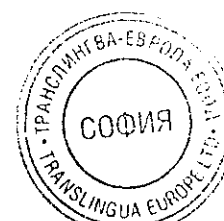
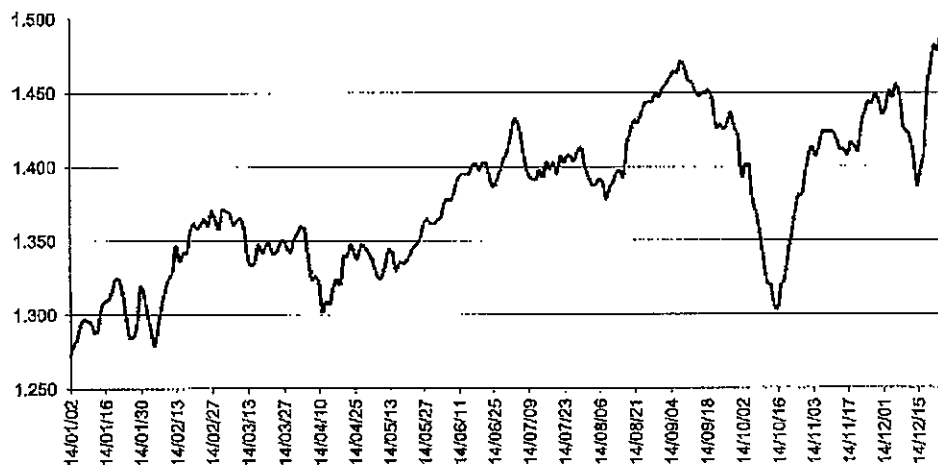


Месечни изменения на инвестиционните единици емитирани от Фонда - продължение
серия "Б" (номинална стойност 1 HUF)

	Емитирани инвестиционни единици (бр.)	Обратно изкупени инвестиционни единици (бр.)
Януари 2014	45 395	166 164
февруари 2014	109 003	44 074
март 2014	83 071	48 359
април 2014	30 453	15 147
май 2014	21 879	62 757
юни 2014	163 452	39 362
юли 2014	38 284	10 819
август 2014	113 751	58 053
септември, 2014	41 405	31 564
октомври 2014	94 134	71 861
ноември 2014	57 658	25 042
декември 2014	51 949	59 984
Общо:	850 434	633 186

Фондът не е изплатил доходност за този период

Нетна стойност на актива за инвестиционна единица (HUF/бр.) на ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари



BM

VII. Деривати и свързани с тях задължения

Дериватите и свързаните с тях задължения са представени в параграф XIII с подробности относно разликите от оценки на ценните книжа.

VIII. Промени в работата на Фонд Мениджъра, както и значимите фактори за инвестиционната политика

Вътрешните политики свързани с работата на Фонд Мениджъра бяха създадени и променени в съответствие с нормативните изисквания на KBFTV и други свързани закони. Въпреки това, няма значителни промени в работата на Фонд Мениджъра за периода.

Подробности относно дейността и работата на Фонд Мениджъра вижте на: <https://www.otpbank.hu/OTP>

[ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.isp](https://www.otpbank.hu/OTP)

Проспектът и правилата на Фонда бяха създадени и променени в съответствие с нормативните изисквания на KBFTV и други свързани закони.

Няма значителни промени в инвестиционната политика, които биха повлияли на работата на Фонда.

IX. Изплатени възнаграждения от Фонд Мениджъра за всички служители на Фонд Мениджъра и за лицата, които имат значително въздействие върху рисковия профил на Фонда - хил. HUF

хил. HUF

Общата сума изплатена от Фонд Мениджъра през 2014

Фиксирани възнаграждения	277 921
Променливи възнаграждения	354 541
Общо	632 462

Плащания на лица имащи значително въздействие върху рисковия профил на Фонда през 2014:

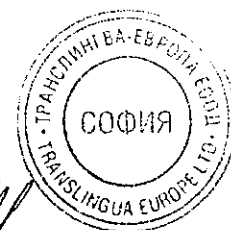
	Изпълнителни директори	Други служители	Общо
Брой бенефициари	5	5	10
Споделен процент	0	0	0
Общо надбавки*	190 310	81 149	271 459

* Горните цифри съдържат общите суми изплатени от Фонд Мениджъра (не само на този фонд)

X. Информация свързана с управлението на риска

а, Активи, които подлежат на специфични правила на база техния неликвиден характер

Портфейла на Фонда не съдържа такива активи, които подлежат на специфични правила на база техния неликвиден характер за текущия и предходен период.



б, Представяне на договорености, свързани с управлението на ликвидността

Фонд Мениджърът не е договорил нови договорености за предоставяне на услуги свързани с управлението на ликвидния риск от името на Фонда за текущия и предходен период.

Фонд Мениджърът, основно, държи ликвидността на Фонда в унгарски държавни облигации и депозити в парични средства, които могат да бъдат изтеглени по всяко време с падеж до една година в съответствие с ограниченията на Проспекта.

По време на управлението на ликвидността, Фонд Мениджърът проучва фондовете с излишък или недостиг на ликвидност с цел намаляване на разходите за сделки, и сключва договори за продажба и закупуване между фондовете с дебит или кредит по отношение на правителствените ценни книжа. Така, по време на управлението на ликвидността, сделки се сключват между фондовете управлявани от Фонд Мениджъра, основно със съкровищни бонове. Ако остане нетна експозиция при някои от фондовете след тези сделки, Фонд Мениджърът сключва сделки с външни партньори на база на пазарните цени с цел управление на ликвидността.

с, Текущ рисков профил на Фонда и система за управление на риска на Фонд Мениджъра за управление на тези рискове.

Информацията относно рисковия профил на Фонда е включена в Глава "Рисков профил на Фонда" в Правилата на Фонда, Глава "Представяне на рисковите фактори" в Проспекта, и в точки "Рискове и възвращаемост на печалбата" и "Значителни рискови фактори" в Ключова информация за инвеститорите.

Ликвидната политика на компанията е създадено в съответствие с параграфи 46-48 на Делегирания регламент на Комисията (ЕС) 231/2013, допълващ Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия на работа, депозитарите, съотношението между заеман и собствен капитал, изискванията за прозрачност и надзор.

Политиката за ликвидност на компанията е изготвена в съответствие с параграф 24 на Правителствено постановление 79/2014 (111.14.) относно организационните изисквания, изискванията за несъвместимост, работа и управление на риска, свързани с мениджъри ПКИПЦК - Фонд Мениджъри.

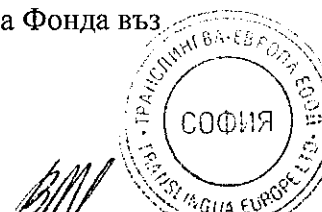
XI. Промени в степента на задлъжнялост:

	31.12.2013	31.12.2014	Промяна 2014 /2013
Задлъжнялост	8 894 082 672	11 286 004 512	126,8934%

XII. Друга информация

а, Подробности за ликвидните активи на Фонда

Няма неликвидни активи отделени от Фонд Мениджъра по отношение на Фонда въз



Годишен доклад – ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

основа на тълкуването на KBFTV за текущия и предходни периоди.

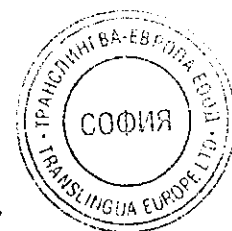
в, Дялове придобити от Фонда предоставящи контрол върху нелиствани компании

Няма дялове придобити от Фонда предоставящи контрол върху нелиствани компании в текущия и в предходни периоди.

XIII. Подробности относно разликите от оценката на ценните книжа и представяне на деривати и свързаните с тях задължения

в хил. HUF

Описание	Срок	Покупна цена	Разлики от оценки		Пазарна цена
			От лихви и Дивиденди	От други пазарни оценки	
Съкровищни бонове:					
		41 557	0	47	41 604
D150121	05/02/2014 - 21/01/2015	32 035	0	22	32 057
D150401	02/04/2014 - 01/04/2015	3 585	0	14	3 599
D150527	28/05/2014 - 27/05/2015	4 383	0	11	4 394
D150916	17/09/2014 - 16/09/2015	1 554	0	0	1 554
Инвестиционни единици					
		6 411 916	0	4 123 271	10 535 187
OTR KLIMAVALTOZAS A SOROZAT		457 171	0	73 356	530 527
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		549 979	0	116 120	666 099
ACATIS-GLOBAL		578 734	0	430 122	1 008 856
ETFISHARES MSCI AUSTRALIA		30 631	0	6 711	37 342
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		317 716	0	84 973	402 689
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		604 293	0	302 134	906 427
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		216 403	0	4 650	221 053
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		213 118	0	15 653	228 771
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		753 975	0	646 027	1 400 002
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		959 696	0	769 561	1 729 257
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		243 868	0	310 862	554 730
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		309 030	0	98 039	407 069
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		832 344	0	942 936	1 775 280
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		344 958	0	322 127	667 085
ОБЩО		6 453 473	0	4 123 318	10 576 791



Handwritten signature

Годишен доклад – ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

XIV - Бележки към позициите в баланса и отчета за приходите и разходите

Таблица за движение на собствения капитал

в хил. HUF

	Начално салдо	Увеличение	Намаление	Крайно салдо
Промяна в начален капитал	7 010 474	1 540 783	-937 252	7 614 005
Промяна (увеличение) на собствения капитал				
Разлики от оценка на продадени	-4 115 101	563 525	-331 052	-3 882 628
Разлики от оценка	2 498 052	4 123 318	-2 498 052	4 123 318
Печалба/загуба от предишни години	3 513 308	0	-91 394	3 421 914
Промяна (увеличение) на собствения капитал	1 896 259	4 686 843	-2 920 498	3 662 604
Общо собствен капитал	8 906 733	6 227 626	-3 857 750	11 276 609

Отчет за ликвидността

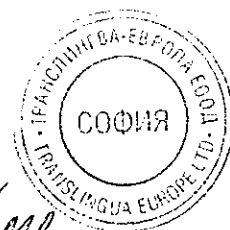
I. Структура на получените кредити

Дата на сделката:	Кредитор	Общо Сума	Падеж	Оставаща сума
-	-	-	-	-

II. Структура на разходите

в хил. HUF

Описание на разходите	Общо разходи за 2013	Уредени разходи за 2013	Общо разходи за 2014	Уредени разходи за 2014
Такса на Фонд Мениджъра	102 439 398	92 623 403	130 231 212	118 500 445
Попечителска такса	2 212 946	1 127 266	5 018 644	3 715 576
Такса на получател	0	0	0	0
Такса за консултативен съвет				
Банкова комисиона	333 462	333 462	406 677	406 677
Такса за надзор	2 083 000	1 545 000	2 530 000	1 862 000
Такса за одит	510 394	510 394	984 250	393 700
Такса гарантираща изплащането на				
Комисиона за сделки на фондовата борса				
Комисиона за плащане на собствен капитал				
Разходи за foundation				
комисиона за емитиране, такса за				
реклама, публичност				
Такса за надзор				
Печат на инвестиционни бележки				
Други разходи	0	0	0	0
Общо:	107 579 200	96 139 525	139 170 783	124 878 398



Годишен доклад – ОТП_- Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

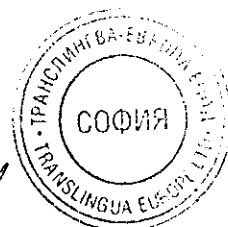
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

в хил. HUF

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2014 31.12.2014
I. Паричен поток от оперативна дейност	-84 928	-116 484
1. Печалба и загуба преди данъци (без полученото възстановяване)	541 635	-103 040
3. Възстановяване на загуба от обезценка	0	0
4. Разлики от оценка	1 033 357	1 625 266
5. Разлики от направени и използвани провизии	0	0
7. Печалба от продажба на ценни книжа (инвестирани активи)	-630 730	-30 821
8. Промени в дълготрайни активи	0	0
9.1. Промени във вземания	0	0
9.2 Промени в разлики от оценка на ценни книжа	-1 033 357	-1 625 266
Промени в краткосрочни задължения	4 121	17 417
11.Промени в дългосрочни задължения	0	0
12. Промени в натрупани и отсрочени активи (предварителни плащания)	46	-46
13. Промени в натрупани и отсрочени задължения (натрупани задължения)	0	0
Промени в деривати		
II. Парични потоци от инвестиционна дейност	295 616	-36 144
17. Покупка на ценни книжа -	-8 880 445	-11 764 928
18. Продажба на ценни книжа+	9 161 952	11 717 138
19. Получени възстановявания+	14 109	11 646
III. Парични потоци от финансова дейност	-463 129	836 004
20. Емитиране на инвестиционни единици+	589 912	2 104 308
22. Обратно изкупуване на инвестиционни единици-	-1 053 041	-1 268 304
23. Доходи платени на инвестиционни единици-	0	0
IV. Промени в паричните средства	-252 441	683 376
Начално салдо парични средства	311 172	58 731
Крайно салдо парични средства	58 731	742 107

Коментари:

- 1.Редовете са номерирани в съответствие с Приложение 4 на Правителственото постановление
- 2.Ред № 9 "Промяна в салдото на текущите активи" е описан подробно.
- 3.Добавен е допълнителен ред със заглавие "промяна в салдото на сделките с деривати" без номериране.



Годишен доклад – ОТП- Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

Портфейл

Основни данни:

Име на Фонда: ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

Регистрационен номер на Фонда 1111-98

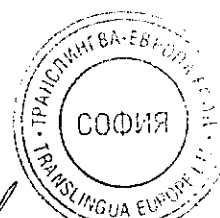
Фонд Мениджър: ОТП Фонд Мениджмънт

Попечител: ОТП Банк Нирт.

Вид на изчисляване на нетната стойност на активите: Т HUF

Текущия ден (Т)	31.12.2014
Собствен капитал:	11 276 608 738
Нетна стойност на активите за единица	1,481035
Брой:	7 614 005 079

Изчисляване на нетната стойност на			хил. HUF	%
I. ПАСИВИ			Сума	
VI. Кредити:	Срок		0	0,00
I /2 Други пасиви и начислени разходи			42 360	100,00
Гакса на Фонд Мениджъра			11 731	27,69
Попечителска такса			1 303	3,08
Гакса на получател			0	0,00
Гакса за търговия			0	0,00
Гакса за публикуване			0	0,00
Гакса за реклама			0	0,00
Други позиции отчетени като разходи			1 258	2,97
Други пасиви - не на база разходи			28 068	66,26
I /3 Провизии:			0	0,00
I /4 Други натрупани задължения			0	0,00
Общо пасиви:			42 360	100,00
II. АКТИВИ			Osszeg	%
II.1. Текуща сметка, парични наличности			21 881	0,19
I /2 Други вземания:			0	0,00
II/3. Срочни депозити (общо)	Банка	Срок	720 226	6,36
II/3.1. Депозити до макс. 3 месеца			720 226	6,36
	ОТП	30.12.14-14.01.15.	562 781	4,97
	ОТП	30.12.14-07.01.15.	157 445	1,39
II/4. Ценни книжа (общо)	Валута	Номинална стойност във валута	10 576 791	93,45
II/4.1. Правителствени ценни книжа (общо):			41 604	0,37
II/4.1.2. Съкровищни бонове (общо):			41 604	0,37
О150121 Съкровищен бон	HUF	32 080	32 057	0,28
О150401 Съкровищен бон	HUF	3 610	3 599	0,03
О150527 Съкровищен бон	HUF	4 420	4 394	0,04
О150916 Съкровищен бон	HUF	1 570	1 554	0,02



Годишен доклад – ОТП - Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

Портфейл

II/4.5. Инвестиционни единици (общо):				10 535 187	93,0
II/4.5.1. Листвани ценни книжа (общо):				10 535 187	93,0
ОТР KXIMAVALTOZAS A SOROZAT инв.ед.	HUF	696 939	530 527	4,69	
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2 инв.ед.	EUR	1 800	666 099	5,89	
ACATIS-GLOBAL инв.ед.	EUR	200	1 008 856	8,91	
ETFISHARES MSCI AUSTRALIA инв.ед.	USD	6 500	37 342	0,33	
FAST-EUROPPORTUNITIES-YACC инв.ед.	EUR	8 500	402 689	3,56	
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US инв.ед.	USD	25 800	906 427	8,01	
FIDELITY FDS-EURBLCP-Y AC инв.ед.	EUR	50 000	221 053	1,95	
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC инв.ед.	EUR	4 305	228 771	2,02	
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC инв.ед.	EUR	9 311	1 400 002	12,3	
RCM EUROPE EQUITY GROWTH инв.ед.	EUR	3 000 000	1 729 257	15,2	
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE инв.ед.	EUR	5 910	554 730	4,90	
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.	CHF	1 743	407 069	3,60	
UBS IF-KEY SELECTION GLOBAL EQ инв.ед.	EUR	26 276	1 775 280	15,6	
UBS LUX EQTY-USA GROWTH инв.ед.	USD	12 484	667 085	5,89	
II/5. Предварителни плащания (общо):				71	0,00
Общо активи:				11 318 969	100,00

Бележка: Номиналната стойност на емитираните ценни книжа в унгарски форинти е представена в хиляди HUF

Дата: Будапеща, 31 март 2015

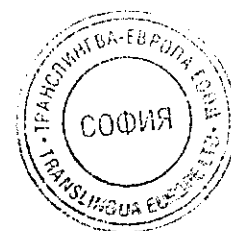
ОТП Фонд Мениджмънт

Представител на Фонд Мениджъра

Подписаната Венцеслава Михайлова Мишлякова, удостоверявам верността на направения от мен превод от английски на български език на приложения документ. Преводът се състои от 19 стр.

Преводач:

Венцеслава Михайлова Мишлякова



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

We have audited the accounting information (hereinafter: "accounting information") on pages 1-11 in the accompanying annual report of OTP Omega Developed Market 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

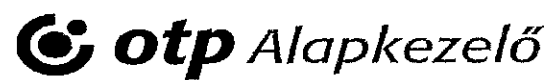
In our opinion, the accounting information which were prepared in accordance with the provisions of the Act on Accounting and are included in the annual report of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds for the year ended December 31, 2014 are prepared in accordance with the Act XVI of 2014 on 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 Omega Developed Market 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 Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Balance Sheet

data in thHUF			
Name of item		Previous year	Current year
a.	b.	December 31, 2013	December 31, 2014
		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	8,931,645	11,318,898
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	8,872,914	10,576,791
15.	1. Securities	6,374,862	6,453,473
16.	2. Valuation difference of securities	2,498,052	4,123,318
17.	a) from interests and dividends	0	0
18.	b) from other market perceptions	2,498,052	4,123,318
19.	III. Liquid assets	58,731	742,107
20.	1. Liquid assets	58,731	742,107
21.	2. Valuation difference of foreign currency and foreign exchange deposits	0	0
22.	C. Prepayments	31	71
23.	1. Prepayments	31	71
24.	2. Impairments of prepayments (-)	0	0
25.	D. Valuation difference of derivative transactions	0	0
26.	TOTAL ASSETS:	8,931,676	11,318,969
27.	E. Equity	8,906,733	11,276,609
28.	I. Start-up capital	7,010,474	7,614,005
29.	1. Nominal value of investment units issued	91,351,252	92,892,035
30.	2. Nominal value of investment units repurchased (-)	-84,340,778	-85,278,030
31.	II. Change (increase) in capital	1,896,259	3,662,604
32.	1.a) Valuation difference upon withdrawal of investment units repurchased	9,106,684	8,775,632
33.	1.b) Valuation difference of investment units sold	-13,221,785	-12,658,260
34.	2. Valuation difference reserve	2,498,052	4,123,318
35.	3. Profit/loss of previous year(s)	2,957,564	3,513,308
36.	4. Profit or loss for the period	555,744	-91,394
37.	F. Provisions	0	0
38.	G. Liabilities	24,943	42,360
39.	I. Long-term liabilities	0	0
40.	II. Short-term liabilities	24,943	42,360
41.	III. Valuation difference of liabilities denominated in foreign currency	0	0
42.	H. Accruals	0	0
43.	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES:	8,931,676	11,318,969

Profit and Loss Account

data in thHUF			
Name of item		Previous year	Current year
a.	b.	01.01.2013.-31.12.2013.	01.01.2014.-31.12.2014.
		c.	d.
01.	I. Revenues from financial transactions	701,881	85,144
02.	II. Expenditures of financial transactions	54,806	44,903
03.	III. Other income	16,342	7,620
04.	IV. Operating costs	107,579	139,171
05.	V. Other expenditures	94	84
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	555,744	-91,394

Date: Budapest, March 31, 2015

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
Representative of the Fund Manager

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Informative data

Name of the Fund: OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds
The Fund's registration number and registration date: 1111-98, December 16, 1999
Type of the Fund: public
Nature of the Fund: open-ended securities investment fund
Maturity of the Fund: Indefinite from December 16, 1999
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. The chosen auditor is Deloitte Auditing and Consulting Ltd., Registered office: Budapest, 1068 Dózsa György street 84/C. The responsible person is Gábor Gion, registration number: 005252.

The gross audit fee is thHUF 984 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 thHUF 984 was charged directly to the Fund due to the changes in contractual conditions.

Date of the Fund's introduction to the stock exchange: December 23, 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 Omega Developed Market Equity Fund of Funds in 2014

OTP Omega Fund of Funds provides an opportunity for its investors to benefit from the performance of global developed stock markets. The Fund's assets consist of the investment units of equity funds investing in the world's most developed stock markets, mainly the US, Western Europe and Japan. The Fund ended the year with a yield of 16.62% and total assets of HUF 11.28 billion.

Annual Report - OTP Omega Developed Market 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 Omega Developed Market 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 40,241 which is the difference between an income of thHUF 85,144 and expenditures of thHUF 44,903. After deducting operating costs of thHUF 139,171 and other expenditures of thHUF 84 the loss was 91,394 thHUF .

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 Omega Developed Market 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			
OTP Bank Nyrt. HUF current account	20	24	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR current account	4,156	9,899	0.09%
OTP Bank Nyrt. GBP current account	1	2	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD current account	4,078	6,413	0.06%
OTP Bank Nyrt. CHF current account	1	5,543	0.05%
OTP Bank Nyrt. EUR 30/12/2013 - 08/01/2014	50,475	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF 30/12/2014 - 14/01/2015	0	562,781	4.97%
OTP Bank Nyrt. EUR 30/12/2014 - 07/01/2015	0	157,445	1.39%
Total Balance:	58,731	742,107	6.56%
Transferable securities:			
Name of securities	Duration	Listed security	Unlisted security
Treasury bills:			
D150121	05/02/2014 - 21/01/2015	0	41,604
D150401	02/04/2014 - 01/04/2015	0	32,057
D150527	28/05/2014 - 27/05/2015	0	3,599
D150916	17/09/2014 - 16/09/2015	0	4,394
			1,554
MNB Bonds:		426,024	0
MNB140108	23/12/2013 - 08/01/2014	189,170	0
MNB140115	31/12/2013 - 15/01/2014	236,854	0
Investment Units:		8,446,890	10,535,187
OTP KLÍMÁVÁLTOZÁS A SOROZAT		477,214	530,527
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		604,775	666,099
ACATIS-GLOBAL		823,263	1,008,856
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		34,164	37,342
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		349,461	402,689
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		657,086	906,427
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		0	221,053
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		0	228,771
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		1,271,822	1,400,002
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1,461,858	1,729,257
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		496,801	554,730
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		356,523	407,069
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		1,418,679	1,775,280
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		495,244	667,085
Total transferable securities:		8,872,914	10,576,791
Other assets			
Receivables		0	0
Prepayments		31	71
Valuation difference of derivatives		0	0
Total of other assets		31	71
TOTAL ASSETS:		8,931,676	11,318,969
			100.00%

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

I. Structure of assets - continued

adatok ezer Ft-ban

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	9,816	11,731	27.69%
Custodian fees	1,086	1,303	3.08%
Other items recorded as cost	538	1,258	2.97%
Other - not cost based - liabilities	13,503	28,068	66.26%
3. Provisions:	0	0	0.00%
4. Other Accruals	0	0	0.00%
Total liabilities:	24,943	42,360	100.00%
NET ASSETS VALUE	8,906,733	11,276,609	

II. Number of investment units

Number of investment units:	7,010,474,496	7,614,005,079
-----------------------------	---------------	---------------

III. Net asset value per investment unit

Net asset value per investment unit (HUF/unit):	1.270489	1.481035
---	----------	----------

IV. The Fund's portfolio securities

	01.01.2014.	Prop.(%)	31.12.2014.	Prop.(%)
a) transferable securities admitted to official stock exchange	8,872,914	99.34%	10,576,791	93.44%
b) transferable securities traded on other regulated market	0	0.00%	0	0.00%
<i>from this</i>				
c) recently placed transferable securities	426,024	4.77%	41,604	0.37%
d) other transferable securities	0	0.00%	0	0.00%
e) debt securities	426,024	4.77%	41,604	0.37%

* 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

Description	Financial year ending December 31. 2013	Financial year ending December 31. 2014
a) income from investment:	647,075	40,241
b) other income:	16,342	7,620
c) administrative charges (fund management fee):	-102,439	-130,231
d) custodian's fees:	-2,213	-5,019
e) other fees and taxes:		
consignee's fee:	0	0
bank charges:	-333	-407
supervisory fee:	-2,083	-2,530
other costs and expenses:	-605	-1,068
f) net income:	555,744	-91,394
g) distributed income (yield paid):	0	0
reinvested income:	555,744	-91,394
h) changes in the equities account:	-463,129	836,004
i) value increase or decrease of investments:	1,033,357	1,625,266
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 Omega Developed Market 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		17,140,764,873	17,140,764,324	0.961715
December 31, 2011	1.50%	8,658,650,675	8,452,401,665	0.976180
December 31, 2012	7.44%	7,418,971,143	7,780,761,536	1.048766
December 31, 2013	21.14%	7,010,474,496	8,906,733,526	1.270489
January 31, 2014		7,044,536,233		1.313848
February 28, 2014		7,160,061,835		1.364043
March 31, 2014		7,229,385,196		1.342715
April 30, 2014		7,240,096,963		1.346146
May 30, 2014		7,242,895,816		1.361597
June 30, 2014		7,298,149,630		1.404984
July 31, 2014		7,378,792,979		1.400090
August 29, 2014		7,386,432,538		1.449440
September 30, 2014		7,523,917,273		1.426546
October 31, 2014		7,513,597,940		1.407824
November 28, 2014		7,566,934,549		1.445140
December 31, 2014	16.57%	7,614,005,079	11,276,608,738	1.481035

The yield of the OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds in 2014 after deduction of the Fund's costs is 16.57%.

Monthly changes of investment units issued by the Fund

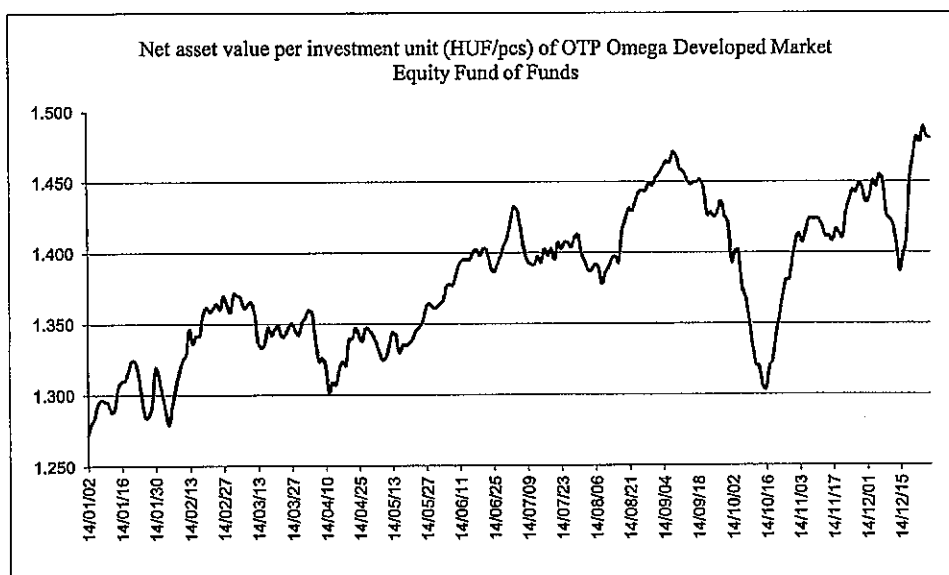
"A" series (nominal value 1 HUF)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2014	103,585,785	69,524,048
February, 2014	161,731,742	46,206,140
March, 2014	111,454,675	42,131,314
April, 2014	54,239,905	43,528,138
May, 2014	52,527,195	49,728,342
June, 2014	101,819,886	46,566,072
July, 2014	122,101,330	41,457,981
August, 2014	79,686,100	72,046,541
September, 2014	196,786,148	59,301,413
October, 2014	107,213,601	117,532,934
November, 2014	108,222,230	54,885,621
December, 2014	110,096,429	122,117,355
Total:	1,309,465,026	765,025,899

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Monthly changes of investment units issued by the Fund - continued

"B" series (nominal value 1 EUR)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2014	45,395	166,164
February, 2014	109,003	44,074
March, 2014	83,071	48,359
April, 2014	30,453	15,147
May, 2014	21,879	62,737
June, 2014	163,452	39,362
July, 2014	38,284	10,819
August, 2014	113,751	58,053
September, 2014	41,405	31,564
2014. október	94,134	71,861
November, 2014	57,658	25,042
December, 2014	51,949	59,984
Total:	850,434	633,186

Fund has not paid yield for this period



Annual Report - OTP Omega Developed Market 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:

	Executives	Other employees	Total
Number of beneficiaries	5	5	10
Sharing rate	0	0	0
Total allowance*	190,310	81,149	271,459

* 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 Omega Developed Market 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	8,894,082,672	11,286,004,512	126.8934%

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 Omega Developed Market 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		Market price
			from interest and dividend	from other market valuation	
Treasury bills:		41,557	0	47	41,604
D150121	05/02/2014 - 21/01/2015	32,035	0	22	32,057
D150401	02/04/2014 - 01/04/2015	3,585	0	14	3,599
D150527	28/05/2014 - 27/05/2015	4,383	0	11	4,394
D150916	17/09/2014 - 16/09/2015	1,554	0	0	1,554
Investment units		6,411,916	0	4,123,271	10,535,187
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		457,171	0	73,356	530,527
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-L-2		549,979	0	116,120	666,099
ACATIS-GLOBAL		578,734	0	430,122	1,008,856
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		30,631	0	6,711	37,342
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		317,716	0	84,973	402,689
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		604,293	0	302,134	906,427
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		216,403	0	4,650	221,053
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		213,118	0	15,653	228,771
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		753,975	0	646,027	1,400,002
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		959,696	0	769,561	1,729,257
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		243,868	0	310,862	554,730
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		309,030	0	98,039	407,069
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		832,344	0	942,936	1,775,280
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		344,958	0	322,127	667,085
TOTAL:		6,453,473	0	4,123,318	10,576,791

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

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

Equity Movement Table

data in thHUF

	Opening balance	Increase	Decrease	Closing balance
Change in start-up equity	7,010,474	1,540,783	-937,252	7,614,005
Change (increase) in equity:				
Valuation difference of investment units sold:	-4,115,101	563,525	-331,052	-3,882,628
Valuation difference:	2,498,052	4,123,318	-2,498,052	4,123,318
Profit/loss of previous year(s):	3,513,308	0	-91,394	3,421,914
Change (increase) in equity:	1,896,259	4,686,843	-2,920,498	3,662,604
Total Equity:	8,906,733	6,227,626	-3,857,750	11,276,609

Liquidity Report

I. Structure of credits received

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

II. Structure of costs

data in thHUF

Description of costs	Total costs of 2013	Settled costs of 2013	Total costs of 2014	Settled costs of 2014
Fund Manager's fee	102,439,398	92,623,403	130,231,212	118,500,445
Custodian fee	2,212,946	1,127,266	5,018,644	3,715,576
Consignee's fee	0	0	0	0
Fee of advisory board				
Bank commission	333,462	333,462	406,677	406,677
Supervisory fee	2,083,000	1,545,000	2,530,000	1,862,000
Audit fee	510,394	510,394	984,250	393,700
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	0	0	0	0
Total:	107,579,200	96,139,525	139,170,783	124,878,398

Annual Report - OTP Omega Developed Market 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	-84,928	-116,484
1. Profit & loss before tax (without return received)	541,635	-103,040
3. Impairment loss and reversal	0	0
4. Valuation difference	1,033,357	1,625,266
5. Difference of made and used provisions	0	0
7. Profit on sale of securities (invested assets)	-630,730	-30,821
8. Changes in fixed assets	0	0
9.1. Changes in receivables	0	0
9.2. Changes in valuation difference of securities	-1,033,357	-1,625,266
10. Changes in short-term liabilities	4,121	17,417
11. Changes in long-term liabilities	0	0
12. Changes in accrued and deferred assets (prepayments)	46	-40
13. Changes in accrued and deferred liabilities (accruals)	0	0
Changes in derivative assets	0	0
II. Cash-flows from investing activities	295,616	-36,144
17. Purchase of securities -	-8,880,445	-11,764,928
18. Sale of securities +	9,161,952	11,717,138
19. Return received +	14,109	11,646
III. Cash-flows from financial activities	-463,129	836,004
20. Issue of investment units +	589,912	2,104,308
22. Redemption of investment units -	-1,053,041	-1,268,304
23. Return paid on investment units -	0	0
IV. Changes in cash	-252,441	683,376
Cash opening balance	311,172	58,731
Cash closing balance	58,731	742,107

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 Omega Developed Market Equity Fund of Funds

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.
 Custodian: OTP Bank Nyrt.
 Type of net asset value calculation: T

HUF

Current day (T):	31.12.2014.
Equity:	11,276,608,738
Net asset value per unit	1,481,035
Piece:	7,614,005,079

Net asset value calculation

data in thHUF

I. LIABILITIES		Amount	%
I/1. Credits:	Duration	0	0.00
I/2. Other liabilities and accrued costs:		42,360	100.00
Fund Manager's fee		11,731	27.69
Custodian fee		1,303	3.08
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		1,258	2.97
Other - not cost based - liabilities		28,068	66.26
I/3. Provisions:		0	0.00
I/4. Other accruals:		0	0.00
Total liabilities:		42,360	100.00
II. ASSETS		Összeg	%
II/1. Current account, cash (total):		21,881	0.19
II/2. Other receivable:		0	0.00
II/3. Time deposits (total):	Bank	720,226	6.36
II/3.1. Deposited for max 3 months:	Duration	720,226	6.36
	OTP 30.12.14-14.01.15.	562,781	4.97
	OTP 30.12.14-07.01.15.	157,445	1.39
II/4. Securities (total):	FX	10,576,791	93.45
II/4.1. Government securities (total):		41,604	0.37
II/4.1.2. Treasury Bills (total):		41,604	0.37
D150121 Treasury Bill	HUF	32,080	0.28
D150401 Treasury Bill	HUF	3,610	0.03
D150527 Treasury Bill	HUF	4,420	0.04
D150916 Treasury Bill	HUF	1,570	0.02

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Portfolio Report

II/4.5. Investment units (total):			10,535,187	93.08
II/4.5.1. Listed security (total):			10,535,187	93.08
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT inv. unit	HUF	696,939	530,527	4.69
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2 inv. unit	EUR	1,800	666,099	5.89
ACATIS-GLOBAL inv. unit	EUR	200	1,008,856	8.91
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA inv. unit	USD	6,500	37,342	0.33
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC inv. unit	EUR	8,500	402,689	3.56
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US inv. unit	USD	25,800	906,427	8.01
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC inv. unit	EUR	50,000	221,053	1.95
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC inv. unit	EUR	4,305	228,771	2.02
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC inv. unit	EUR	9,311	1,400,002	12.37
RCM EUROPE EQUITY GROWTH inv. unit	EUR	3,000,000	1,729,257	15.28
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE inv. unit	EUR	5,910	554,730	4.90
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC. inv. un	CHF	1,743	407,069	3.60
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ inv. unit	EUR	26,276	1,775,280	15.68
UBS LUX EQTY-USA GROWTH inv. unit	USD	12,484	667,085	5.89
II/5. Prepayments (total):			71	0.00
Total assets:			11,318,969	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.

2.

.....
Representative of the Fund Manager