

Превод от английски език



ОТП ОМЕГА ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ В АКЦИИ НА РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ

**ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

Отчетен период: 1 януари 2015 г. - 31 декември 2015 г.

Име на Управителя на фонда: OTP Alapkezelő Zrt.

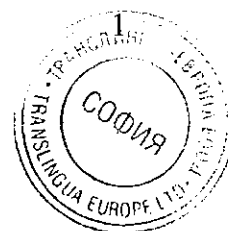
Седалище: Будапешта 1134, ул. „Ваџи” № 33

Име на попечителя: ОTR Bank Nyrtr.

Седалище: Будапешта 1051, ул. „Надор” № 16

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

BY

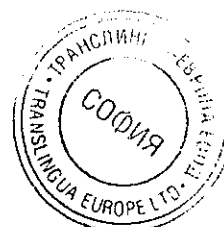


ОТП ОМЕГА ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ В АКЦИИ НА РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ

БАЛАНС

Данните са в хиляди унгарски форинти

Наименование на позицията		Предходна година 31 декември 2014 г.	Предходна година 31 декември 2015 г.
а.	б.	в.	г.
01.	А. Дълготрайни активи	0	0
02.	I. 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.	II. Дългосрочни банкови депозити	0	0
08.	Б. Текущи активи	11 318 898	14 951 971
09.	I. Вземания	0	0
10.	1 Вземания	0	0
11.	2. Обезценка на вземания (-)	0	0
12.	3. Разлика от преоценка на вземания, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
13.	4. Разлика от преоценка на вземания, деноминирани в унгарски форинти	0	0
14.	II. Ценни книжа	10 576 791	13 653 593
15.	1. Ценни книжа	6 453 473	8 218 527
16.	2. Разлика от преоценка на ценни книжа	4 123 318	5 435 066
17.	а) от лихви и дивиденди	0	0
18.	б) от други пазарни участия	4 123 318	5 435 066
19.	III. Ликвидни активи	742 107	1 298 378
20.	1. Ликвидни активи	742 107	1 298 378
21.	2. Разлика от преоценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута	0	0
22.	В. Авансови плащания	71	14
23.	1. Авансови плащания	71	14
24.	2. Обезценка на авансови плащания (-)	0	0
25.	Г. Разлика от преоценка на транзакции с деривативни инструменти	0	0
26.	ОБЩО АКТИВИ:	11 318 969	14 951 985
27.	Д. Собствен капитал	11 276 609	14 929 612
28.	I. Начален капитал	7 614 005	9 026 684
29.	1. Номинална стойност на емитираните инвестиционни единици	92 892 035	95 715 391
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупените инвестиционни единици (-)	-85 278 030	-86 688 707
31.	II. II. Промяна (увеличение) на капитала	3 662 604	5 902 928



32.	1.а) Разлика от преценка при изтегляне на обратно изкупени инвестиционни единици	8 775 632	7 904 409
33.	1.б) Разлика от преценка на продадени инвестиционни единици	-12 658 260	-10 873 241
34.	2. Разлика от преценка на резерва	4 123 318	5 435 066
35.	3. Печалба/загуба от предходна(и) година(и)	3 513 308	3 421 914
36.	4. Печалба/загуба за периода	-91 394	14,780
37.	Е. Провизии	0	0
38.	Ж. Пасиви	42 360	22 373
39.	І. Дългосрочни пасиви	0	0
40.	ІІ. Краткосрочни пасиви	42 360	22 373
41.	ІІІ. Разлика от преценка на пасиви, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
42.	З. Начисления	0	0
43.	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ:	11 318 969	14 951 985

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Данните са в хиляди унгарски форинти

	Наименование на позицията	Предходна година 01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.	Текуща година 01.1.2015 г. - 31.12.2015 г.
а.	б.	в.	г.
01.	І. Приходи от финансови операции	85 144	454 158
02.	ІІ. Разходи за финансови операции	44 903	254 878
03.	ІІІ. Други приходи	7 620	9 250
04.	ІV. Разходи за дейността	139 171	186 950
05.	V. Други разходи	84	6 800
06.	VI. Извънредни приходи	0	0
07.	VII. Извънредни разходи	0	0
08.	VIII. Платени или подлежащи на плащане печалби	0	0
09.	ІХ. Печалба/загуба за периода	-91 394	14 780

Дата: Гр. Будапеща, 31 март 2016 г.

.....
Представител на Управителя на фонда

ВМ



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

Справочни данни

Наименование на фонда: ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари
Регистрационен номер и дата на регистрация на Фонда: 1111-98, 16 декември 1999 г.
Вид на Фонда: публичен
Характер на Фонда: неограничен във времето фонд за инвестиции в ценни книжа
Срок на Фонда: неограничен, считано от 16 декември 1999 г.
Стопанската година съпада с календарната година.
Привеждане в съответствие на Фонда: Фондът не е приведен в съответствие с Директивата относно предприятията 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: OTP Alapkezelő Zrt.; седалище: Будапеща 1134, ул. „Вац” № 33
Име на попечителя: OTP Bank Nyrt.; седалище: Будапеща 1051, ул. „Надор” № 16
Име на основния дистрибутор: OTP Bank Nyrt.; седалище: Будапеща 1051, ул. „Надор” № 16
Фондът се представлява от Бенедек Балаж Къовеш с адрес: Будапеща 1126, ул. „Марвани” № 27. Лицето, отговорно за счетоводното отчитане на Фонда, е Андреа Сабо, с адрес: Фот 2151, ул. „К. Немет” № 72.
GKM номер на лиценза: МК 191836
Фондът подлежи на задължителен одит. Избраният одитор е Делойт Одитинг енд Кънсалтинг ООД; седалище: Будапеща Н-1068, ул. „Дожа Дьорд” № 84/С.
Лицето, отговорно за провеждане на одита, е Гион Габор, одитор с регистрационен номер 005252.
Разходите за одит на годишния отчет на Фонда за 2015 г. възлизат на 1 125 хил. унгарски форинта и включват 27% ДДС.
Дата на въвеждане на Фонда на стоковата борса: 23 декември 2015 г.
Допълнителна информация за Фонда може да бъде открита на началната страница на Управителя на фонда: <https://www.otpbank.hu/OTP-ALAPKEZELO/hu/index.jsp>

Обобщение на ключовите пазарни тенденции и резултати от дейността на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари през 2015 г.

ОТП Омега 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 инвестиционни единици на капиталови фондове, инвестиращи в най-значимите световни развити фондови пазари, и най-вече в тези в САЩ, Западна Европа и Япония.

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 „Закона 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.

Признаване и оценка на ценни книжа

- Ценните книжа се вписват първоначално по 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 „първ влязъл, първ 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 признават като разлика от преоценка на ценни книжа в съответствие с Постановлението на правителството.

Признаване 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).

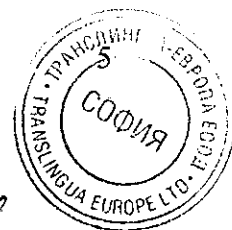
Платените суми за опциите се отчитат от Фонда като финансови разходи в момента на тяхното възникване, а методът за избираемо начисляване, определен в точка 9 / В (12) от Правителственото постановление, не се прилага.

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.



Handwritten signature

Бележки към определени балансови позиции

Активи:

В ред 15 от баланса ценните книжа са представени по цена на придобиване (покупна цена), а лихвоносните ценни книжа са представени 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 върху ценните книжа лихва 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 ценни 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 търговски ден. 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.

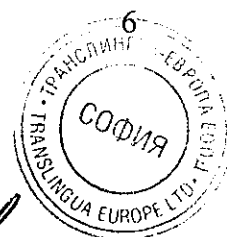
Бележки към отчета за приходите и разходите

Печалбата от финансови операции е в размер на 199 280 хил. унгарски форинта и представлява разликата между приходите в размер 454 158 хил. унгарски форинта и разходите в размер на 254 878 хил. унгарски форинта. След приспадане на разходите за дейността в размер на 186 950 хил. унгарски форинта и другите разходи в размер на 6 800 хил. унгарски форинта се получава загуба в размер на 14 780 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 2015 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 търгуване, разходите за реклама и т.н), се поемат от Управителя на Фонда.

I. I. Структура на активите

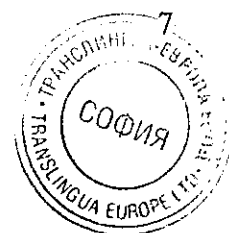
Данните са в хиляди унгарски форинти

Вид на актива или ценната книга	Начално салдо 01.01.2015 г.	Крайно салдо 31.12.2015 г.	Процент (%)
Парични средства			
Банка			
Период на обвързване			
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в унгарски форинти	24	43	0,00%
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в евро	9 899	716 092	4,79%

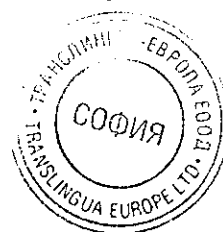


BM

OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в Британски лири	2	0	0,00%			
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в щатски долари	6 413	1 492	0,01%			
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в Швейцарски франка	5 543	5 876	0,04%			
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в унгарски форинти; 30.12.2014 г. - 14.01.2015 г.	562 781	0	0,00%			
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в Евро; 30.12.2014 г. - 07.01.2015 г.	157 445	0	0,00%			
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в унгарски форинти 31.12.2015 г. - 04.01.2016 г.	0	574 875	3,84%			
Обща наличност:	742 107	1 298 378	8,68%			
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:						
		41 604		6 612		0,04%
D150121; 05.02.2014 г. - 21.01.2015 г.		32 057		0		0,00%
D150401; 02.04.2014 г. - 01.04.2015 г.		3 599		0		0,00%
D150527; 28.05.2014 г. - 27.05.2015 г.		4 394		0		0,00%
D150916; 17.09.2014 г. - 16.09.2015 г.		1 554		0		0,00%
D160302; 02.12.2015 г. - 02.03.2016 г.		0		6 612		0,04%
Инвестиционни единици:						
		10 535 187		13 646 981		91,28%
OTP KLIMAVALTOZAS A SOROZAT		530 527		599 167		4,01%
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		666 099		684 375		4,58%
ACATIS-GLOBAL		1 008 856		1 075 829		7,20%
ETF DAX		0		743 425		4,97%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		37 342		35 324		0,24%
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		402 689		0		0,00%



FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US	906 427		1 036 121		6,93%
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC	221 053		248 931		1,66%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC	0		423 036		2,83%
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD	0		302 968		2,03%
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC	228 771		746 177		4,99%
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC	1 400 002		1 537 089		10,28%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH	1 729 257		2 350 867		15,72%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE	554 730		669 784		4,48%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.	407 069		487 265		3,26%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ	1 775 280		1 920 473		12,84%
UBS LUX EQTY-USA GROWTH	667 085		786 150		5,26%
Общо прехвърлими ценни книжа:	10 576 791	0	13 653 593	0	91,32%
Други активи					
Вземания	0	0			0,00%
Авансови плащания	71	14			0,00%
Разлика от преоценка на сделки с деривативни инструменти	0	0			0,00%
Общо други активи:	71	14			0,00%
ОБЩО АКТИВИ:	11 318 969	14 951 985			100,00%
Пасиви					
1. Заеми:	0	0			0,00%
2. Други пасиви и начислени разходи					
Възнаграждения на управителя на Фонда	11 731	15 812			70,67%
Възнаграждения на попсчителя	1 303	1 489			6,66%
Други позиции, отчетени като разход	1 258	2 049			9,16%
Други неосновани на разходи пасиви	28 068	3 023			13,51%
3. Провизии:	0	0			0,00%
4. Други натрупани задължения	0	0			0,00%
Общо пасиви:	42 360	22 373			100,00%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА	11 276 609	14 929 612			



АКТИВИТЕ			
-----------------	--	--	--

II. Брой инвестиционни единици

Брой инвестиционни единици:	7 614 005 079	9 026 684 157	
------------------------------------	----------------------	----------------------	--

III. Нетна стойност на активите за инвестиционна единица

	31.12.2014 г.	31.12.2015 г.
Въз основа на текущия отчет:	1,481035	1,653942
Въз основа на официално обявената нетна стойност на актива:	1,481039	1,653966

Причината за незначителната разлика е, че официално обявената единична нетна стойност на актива е изчислена в съответствие с Политиката за управление на Фонда, а в настоящия годишен отчет стойностите са изчислени съгласно унгарския Закон за счетоводството и Постановлението на правителството.

IV. Ценни книжа, включени в портфейла на Фонда

	01.01.2015 г.	Процент (%)	31.12.2015 г.	Процент (%)
а) прехвърлими ценни книжа, допуснати на официална фондова борса	10 576 791	93,44%	13 653 593	91,32%
б) прехвърлими ценни книжа, които се търгуват на друг регулиран пазар	0	0,00%	0	0,00%
От тях				
в) наскоро пласирани прехвърлими ценни книжа	41 604	0,37%	6 612	0,04%
г) други прехвърлими ценни книжа	0	0,00%	0	0,00%
д) дългови ценни книжа	41 604	0,37%	6 612	0,04%

* 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

Описание	Финансова година, приключваща на 31 декември 2014 г.	Финансова година, приключваща на 31 декември 2015 г.
а) Доходи от инвестиции	40 241	199 280

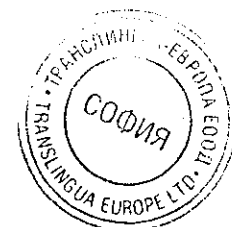
б) Други доходи	7 620	9 250
в) Административни такси (такса за управление на Фонда)	-130 231	-174 490
г) Възнаграждения на попечителя:	-5 019	-5 588
д) Други такси и данъци		
възнаграждение на консигнатора	0	-1 168
банкови такси	-407	-392
такса за надзор	-2 530	-3 494
други разходи и разноси	-1 068	-8 618
е) Нетни доходи	-91 394	14 780
ж) Разпределен доход (платена печалба)	0	0
реинвестиран доход	-91 394	14 780
з) Промени в сметката на собствения капитал	836 004	2 326 475
и) Увеличение или намаление на стойността на инвестициите	1 625 266	1 311 748
й) Всички останали промени, които оказват влияние върху активите и пасивите на инвестиционния (*)	(1)	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 (бр.)	Нетна стойност на активите към датата на баланса (унгарски форинта)	Нетна стойност на активите за инвестиционна единица (унгарски форинт / единица)
31 декември 2011 г.		8 658 650 675	8 452 401 665	0,976180
31 декември 2012 г.	7,44%	7 418 971 143	7 780 761 536	1,048766
31 декември 2013 г.	21,14%	7 010 474 496	8 906 733 526	1,270489
31 декември 2014 г.	16,57%	7 614 005 079	11 276 608 738	1,481035
30 януари 2015 г.		7 653 391 967		1,553326
27 февруари 2015 г.		7 853 137 149		1,608420
31 март 2015 г.		8 185 790 489		1,636368
30 април 2015 г.		8 402 295 806		1,635679
29 май 2015 г.		8 487 716 262		1,709132
30 юни 2015 г.		8 610 315 724		1,674635



ВМ

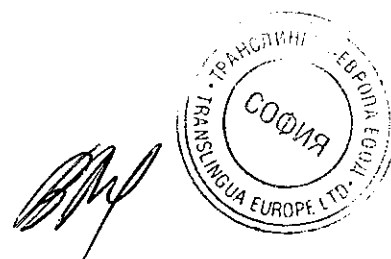
31 юли 2015 г.		8 807 518 908		1,690431
31 август 2015 г.		8 815 922 738		1,597692
30 септември 2015 г.		8 861 346 373		1,536826
30 октомври 2015 г.		8 892 223 551		1,645530
30 ноември 2015 г.		8 852 941 766		1,711311
Декември 31, 2015 г.	11,67%	9 026 684 157	14 929 612 605	1,653942

Доходността на ОТП Омега Фонд на фондовете в акции на развитите пазари през 2015 г. след приспадане на разходите на Фонда е 11.67%.

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 2015 г.	146 076 695	106 689 807
Февруари 2015 г.	247 560 003	47 814 821
Март 2015 г.	506 806 875	174 153 535
Април 2015 г.	307 519 057	91 013 740
Май 2015 г.	182 466 522	97 046 066
Юни 2015 г.	238 602 350	116 002 888
Юли 2015 г.	292 408 663	95 205 479
Август 2015 г.	192 751 191	184 347 361
Септември 2015 г.	114 792 838	69 369 203
Октомври 2015 г.	87 213 920	56 336 742
Ноември 2015 г.	119 335 534	158 617 319
Декември 2015 г.	133 023 395	87 377 500
Обща сума:	2 568 557 043	1 283 974 461

Серия Б (номинална стойност – 1 евро)	Емитирани инвестиционни единици (брой)	Обратно изкупени инвестиционни единици (брой)
Януари 2015 г.	79 855	130 024
Февруари 2015 г.	92 543	15 326
Март 2015 г.	115 597	47 541
Април 2015 г.	169 552	61 812
Май 2015 г.	81 334	37 800
Юни 2015 г.	69 478	33 013
Юли 2015 г.	117 628	20 583
Август 2015 г.	87 080	57 272
Септември 2015 г.	30 827	12 502
Октомври 2015 г.	9 906	10 780
Ноември 2015 г.	30 160	10 585



Декември 2015 г.	52 799	28 578
Обща сума:	936 759	465 816

Фондът не е изплащал доходи през този период.

Графиката с нетната стойност на активите, която показва ежедневните движения, може да бъде открита на страница 10.

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 преоценка 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](https://www.otpbank.hu/OTP%20ALAPKEZELO/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 окажат 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 2015 г.	Хил. унгарски форинта
Фиксирани възнаграждения	348 539
Променливи възнаграждения	246 053
Обща сума	594 592

Плащания на лицата, които оказват значително въздействие върху рисковия профил на Фонда през 2015 г.

	Ръководители	Други служители	Обща сума
Брой бенефициенти	5	5	10
Участие в проценти	0	0	0
Обща надбавка*	169 271	75 535	244 806

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



BM

Х. 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 ликвидния риск 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 операциите 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 по пазарни 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)

	31.12.2014 г.	31.12.2015 г.	Промяна 2015/2014
Ливъридж	11 286 004 512	14 922 867 799	132,2245%



ХІІ. 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 от Фонда, осигуряващи контрол върху дружества, чиито ценни книжа не се търгуват на регулиран пазар

Фондът не е придобил акции, осигуряващи контрол върху дружества, чиито ценни книжа не се търгуват на регулиран пазар, през текущия и предходните отчетни периоди.

в. Друга информация

Съветът на директорите на инвестиционния фонд е отговорен за дейностите, изпълнявани от ръководството на Дружеството, както и за това таксите за посреднически услуги и стойността на предоставените посреднически услуги, описани в точка 36.1 от Правилата за управление, да не се начисляват като максимален размер на нетната стойност на активите на Фонда от 2% от размера на таксите за управление на инвестициите в портфейла на Фонда, разглеждани като потенциални инвестиции, всяка с нетна стойност на активите от най-малко 20 % от стойността на таксите на други инвестиционни фондове и колективни инвестиционни схеми, като най-големият годишен размер на нетната стойност на активите следва да бъде 3 %.

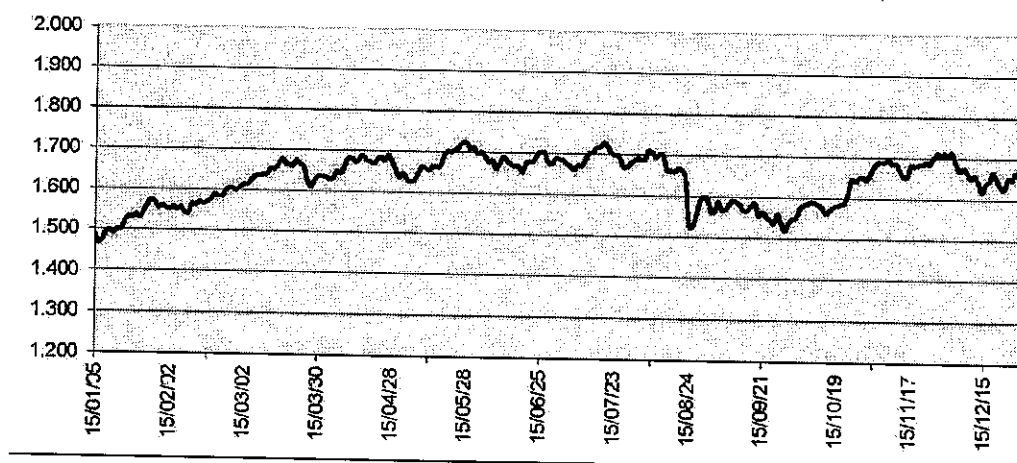
ХІІІ. Подробни данни за разликите от преоценка на ценни книжа и представяне на деривативни инструменти и свързаните с тях задължения

Данните са в хиляди унгарски форинти

Ценни книжа		Покупна цена	Разлика от преоценка		Пазарна цена
Описание	Срок		на лихви и дивиденди	от друга пазарна оценка	
Съкровищни бонове:		6 609	0	3	6 612
D160302; 02.12.2015 г. - 02.03.2016 г.		6 609	0	3	6 612
Инвестиционни единици:		8 211 918	0	5 435 063	13 646 981
OTP KLIMAVALTOZAS A SOROZAT		457 171	0	141 996	599 167
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		549 979	0	134 396	684 375
ACATIS-GLOBAL		578 734	0	497 095	1 075 829
ETF DAX		686 427	0	56 998	743 425
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		30 631	0	4 693	35 324
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		604 293	0	431 828	1 036 121
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		216 403	0	32 528	248 931

FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC	452 982	0	-29 946	423 036
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD	302 687	0	281	302 968
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC	613 674	0	132 503	746 177
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC	753 975	0	783 114	1 537 089
RCM EUROPE EQUITY GROWTH	1 234 762	0	1 116 105	2 350 867
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE	243 868	0	425 916	669 784
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.	309 030	0	178 235	487 265
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ	832 344	0	1 088 129	1 920 473
UBS LUX EQTY-USA GROWTH	344 958	0	441 192	786 150
ОБЩО:	8 218 527	0	5 435 066	13 653 593

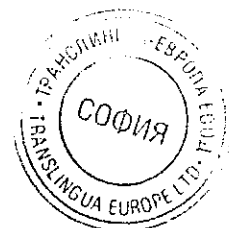
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ЕДИНИЦА (УНГАРСКИ ФОРИНТА / БРОЙ) НА ОПЕРАТИВЕН ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ В АКЦИИ НА РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ



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 капитал:	7 614 005	2 823 356	-1 410 677	9 026 684



Промяна (увеличение) на капитала:				
Разлика от преоценка на продадени инвестиционни единици:	-3 882 628	1 785 019	-871 223	-2 968 832
Разлика от преоценка:	4 123 318	5 435 066	-4 123 318	5 435 066
Печалба/загуба от предходна(и) година(и):	3 421 914	14 780	0	3 436 694
Промяна (увеличение) на капитала:	3 662 604	7 234 865	-4 994 541	5 902 928
Обща стойност на собствения капитал:	11 276 609	10 058 221	-6 405 218	14 929 612

Доклад за ликвидността

I. Структура на получените кредити

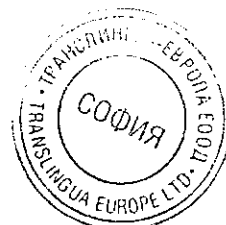
Дата на сделката	Кредитор	Обща сума	Падеж	Остатъчна сума
-	-	-	-	-

II. Структура на разходите

Данните са в хиляди унгарски форинти

Описание на разходите	Общо разходи за 2014 г.	Разходи, платени през 2014 г.	Общо разходи за 2015 г.	Разходи, платени през 2015 г.
Възнаграждение на Управителя на фонда	130 231 212	118 500 445	174 489 986	158 677 690
Възнаграждение на попечителя	5 018 644	3 715 576	5 587 619	4 099 205
Възнаграждение на консигнатора	0	0	1 167 542	1 167 542
Възнаграждение на Консултативния съвет				
Банкови комисиони	406 677	406 677	391 514	391 514
Такса за надзор	2 530 000	1 862 000	3 494 000	2 570 000
Възнаграждение на одитора	984 250	393 700	1 125 220	0
Гаранционна такса за изплащане на собствен капитал				
Комисиона за сделки на фондовата борса				
Комисиона за изплащане на собствен капитал и печалба				
Разходи за учредяване				
Емисионна комисиона, такса за управление				
Разходи за реклама и				

ВМ

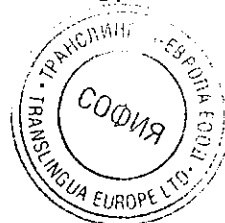


публичност				
Такса за надзор				
Отпечатване на инвестиционни единици				
Други разходи	0	0	693 955	693 955
Обща сума:	139 170 783	124 878 398	186 949 836	167 599 906

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Данните са в хиляди унгарски форинти

		01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.
I.	Парични потоци от оперативна дейност	-116 484	-244 945
1.	Печалба и загуба преди разходите за данъци (без получената възвращаемост)	-103 040	-2 262
3.	Загуби от обезценка и възстановяване на загуби от обезценка	0	0
4.	Разлика от преоценка	1 625 266	1 311 748
5.	Разлика от заделени и усвоени провизии	0	0
7.	Печалба от продажба на ценни книжа (инвестирани активи)	-30 821	-222 753
8.	Промени в дълготрайните активи	0	0
9.1.	Промени във вземанията	0	0
9.2.	Промени в разликата от преоценка на ценни книжа	-1 625 266	-1 311 748
10.	Промени в краткосрочните пасиви	17 417	-19 987
11.	Промени в дългосрочните пасиви	0	0
12.	Промени в начислените и отсрочени активи (авансови плащания)	-40	57
13.	Промени в начислените и отсрочени пасиви (авансови плащания)	0	0
	Промени в дериватните активи	0	0
II.	Парични потоци от инвестиционна дейност	-36 144	-1 525 259
17.	Покупка на ценни книжа -	-11 764 928	-4 929 504
18.	Продажба на ценни книжа +	11 717 138	3 387 203
19.	Получена възвращаемост +	11 646	17 042
III.	Парични потоци от финансова дейност	836 004	2 326 475
20.	Емитиране на инвестиционни единици +	2 104 308	4 608 375
22.	Обратно изкупуване на инвестиционни единици -	-1 268 304	-2 281 900
23.	Възвращаемост, платена върху инвестиционни единици -	0	0
IV.	Промени в паричните средства	683 376	556 271
	Начално салдо на паричните средства	58 731	742 107
	Крайно салдо на паричните средства	742 107	1 298 378



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, продължение**Основни данни:**

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

Регистрационен номер на фонда: 1111-98

Управител на фонда: OTP Alapkezelo Zrt.

Попечител: OTP Bank Nyrt.;

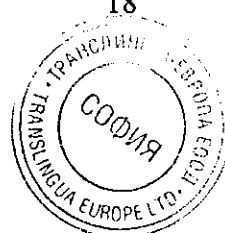
Вид на изчислението на нетната стойност на активите:

Т	Унгарски форинти
Текущ ден (Т)	31.12.2015 г.
Собствен капитал	14 929 612 605
Истна стойност на активите за единица	1,653942
Брой	9 026 684 157

Изчисляване на нетната стойност на активите

Данните са в хиляди унгарски форинти

I. ПАСИВИ		Сума	%
I/1. Кредити:	Срок	0	0,00
I/2. Други пасиви и начислени разходи:		22 373	100,00
Възнаграждение на Управителя на фонда		15 812	70,67
Възнаграждение на попечителя		1 489	6,66
Възнаграждение на консигнатора		0	0,00
Такса за търгуване		0	0,00
Такса за публикуване		0	0,00
Такса за реклама		0	0,00
Други позиции, отчетени като разход		2 049	9,16
Други неосновани на разходи пасиви		3 023	13,51
I/3. Провизии:		0	0,00
I/4. Други начисления:		0	0,00
Общо пасиви:		22 373	100,00



II. АКТИВИ			Сума	%
II/1. Парични средства по разплащателна сметка (общо):			723 503	4,84
II/2. Други вземания			0	0,00
II/3. Срочни депозити (общо):	Банка	Срок	574 875	3,84
II/3.1. Депозирани за срок от максимум 3 месеца:			574 875	3,84
	ОТР	31.12.2015 г. - 04.01.2016 г.	574 875	3,84
II/4. Ценни книжа (общо):	Чуждестранна валута	Номинална стойност в чуждестранна валута	13 653 593	91,32
II/4.1. Държавни ценни книжа (общо):			6 612	0,04
II/2.1.4. Съкровищни бонове (общо):			6 612	0,04
Съкровищен бон D160302	Унгарски форинти	6 620	6 612	0,04
II/4.5. Инвестиционни единици (общо):			13 646 981	91,28
II/4.5.1. Котирани на борсата ценни книжа (общо):			13 646 981	91,28
ОТР KLIMAVALTOZAS A SOROZAT, инвестиционна единица	Унгарски форинти	696 939	599 167	4,01
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2, инвестиционна единица	Евро	1 800	684 375	4,58
ACATIS-GLOBAL, инвестиционна единица	Евро	200	1 075 829	7,20
ETF DAX, инвестиционна единица	Евро	25 000	743 425	4,97
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA, инвестиционна единица	Щатски долари	6 500	35 324	0,24
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US, инвестиционна единица	Щатски долари	25 800	1 036 121	6,93
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC, инвестиционна единица	Евро	50 000	248 931	1,66
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC, инвестиционна единица	Евро	101 429	423 036	2,83
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD, инвестиционна единица	Щатски долари	100 000	302 968	2,03
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC, инвестиционна единица	Евро	11 000	746 177	4,99



PARVEST EQY BST SELECT EU-IC, инвестиционна единица	Евро	9 311	1 537 089	10,28
RCM EUROPE EQUITY GROWTH, инвестиционна единица	Евро	3 400 000	2 350 867	15,72
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE, инвестиционна единица	Евро	5 910	669 784	4,48
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC., инвестиционна единица	Швейцарски франк	1 743	487 265	3,26
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ, инвестиционна единица	Евро	26 276	1 920 473	12,84
UBS LUX EQTY-USA GROWTH, инвестиционна единица	Щатски долари	12 484	786 150	5,26
II/5. Авансови плащания (общо):			14	0,00
Общо активи:			14 951 985	100,001

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

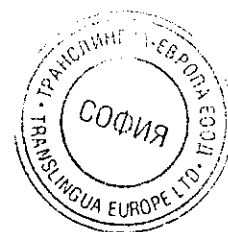
Дата: Гр. Будапеща, 31 март 2016 г.

.....
Представител на Управителя на фонда

Подписаната Венцеслава Михайлова Мишлякова, удостоверявам верността на направения от мен превод от английски на български език на приложения документ. Преводът се състои от 20 стр.

Преводач:

Венцеслава Михайлова Мишлякова





OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Annual Report

**As at and for the year ended
December 31, 2015**

Reporting period: from January 1, 2015
to December 31, 2015

Name of Fund Manager:
Headquarter:

OTP Alapkezelő Zrt.
1134 BUDAPEST, Váci street 33.

Name of Custodian:
Headquarter:

OTP Bank Nyrt.
1051 BUDAPEST, Nádor street 16.

OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Balance Sheet

		data in thHUF	
	Name of item	Previous year December 31, 2014	Current year December 31, 2015
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	11,318,898	14,951,971
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	10,576,791	13,653,593
15.	1. Securities	6,453,473	8,218,527
16.	2. Valuation difference of securities	4,123,318	5,435,066
17.	a) from interests and dividends	0	0
18.	b) from other market perceptions	4,123,318	5,435,066
19.	III. Liquid assets	742,107	1,298,378
20.	1. Liquid assets	742,107	1,298,378
21.	2. Valuation difference of foreign currency and foreign exchange deposits	0	0
22.	C. Prepayments	71	14
23.	1. Prepayments	71	14
24.	2. Impairments of prepayments (-)	0	0
25.	D. Valuation difference of derivative transactions	0	0
26.	TOTAL ASSETS:	11,318,969	14,951,985
27.	E. Equity	11,276,609	14,929,612
28.	I. Start-up capital	7,614,005	9,026,684
29.	1. Nominal value of investment units issued	92,892,035	95,715,391
30.	2. Nominal value of investment units repurchased (-)	-85,278,030	-86,688,707
31.	II. Change (increase) in capital	3,662,604	5,902,928
32.	1.a) Valuation difference upon withdrawal of investment units repurchased	8,775,632	7,904,409
33.	1.b) Valuation difference of investment units sold	-12,658,260	-10,873,241
34.	2. Valuation difference reserve	4,123,318	5,435,066
35.	3. Profit/loss of previous year(s)	3,513,308	3,421,914
36.	4. Profit or loss for the period	-91,394	14,780
37.	F. Provisions	0	0
38.	G. Liabilities	42,360	22,373
39.	I. Long-term liabilities	0	0
40.	II. Short-term liabilities	42,360	22,373
41.	III. Valuation difference of liabilities denominated in foreign currency	0	0
42.	H. Accruals	0	0
43.	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES:	11,318,969	14,951,985

Profit and Loss Account

		data in thHUF	
	Name of item	Previous year 1/1/2014-12/31/2014	Current year 1/1/2015-12/31/2015
a.	b.	c.	d.
01.	II. Revenues from financial transactions	85,144	454,158
02.	III. Expenditures of financial transactions	44,903	254,878
03.	IV. Other income	7,620	9,250
04.	V. Operating costs	139,171	186,950
05.	VI. Other expenditures	84	6,800
06.	VII. Extraordinary income	0	0
07.	VIII. Extraordinary expenditures	0	0
08.	IX. Paid or payable yields	0	0
09.	IX. Profit or loss for the period	-91,394	14,780

Date: Budapest, March 31, 2016

.....
Representative of the Fund Manager

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. The person responsible for the accounting of the Fund is Andrea Szabó, address: 2151 Fót, Németh K. street.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 Fund's 2015 annual report's audit cost is 1.125 thHUF, added the 27% VAT.
Date of the Fund's introduction to the stock exchange: December 23, 2015
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 2015

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.

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 on 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.

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 199,280 which is the difference between an income of thHUF 454,158 and expenditures of thHUF 254,878. After deducting operating costs of thHUF 186,950 and other expenditures of thHUF 6,800 the loss was thHUF 14,780.

Operating costs are detailed in Table II of the Liquidity Report, in which the column 'financially settled' contains the portion of the 2015 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. trading 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 1/1/2015		Closing balance 12/31/2015		Proportion (%)
Cash - bank accounts						
Bank	Period of tie up					
OTP Bank Nyrt. HUF	current account		24		43	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	current account		9,899		716,092	4.79%
OTP Bank Nyrt. GBP	current account		2		0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	current account		6,413		1,492	0.01%
OTP Bank Nyrt. CHF	current account		5,543		5,876	0.04%
OTP Bank Nyrt. HUF	12/30/2014 - 1/14/2015		562,781		0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	12/30/2014 - 1/7/2015		157,445		0	0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	12/31/2015 - 1/4/2016		0		574,875	3.84%
Total Balance:			742,107		1,298,378	8.68%
Transferable securities:						
Name of securities	Duration	Listed security	Unlisted security	Listed security	Unlisted security	
Treasury bills:						
		41,604		6,612		0.04%
D150121	2/5/2014 - 1/21/2015	32,057		0		0.00%
D150401	4/2/2014 - 4/1/2015	3,599		0		0.00%
D150527	5/28/2014 - 5/27/2015	4,394		0		0.00%
D150916	9/17/2014 - 9/16/2015	1,554		0		0.00%
D160302	12/2/2015 - 3/2/2016	0		6,612		0.04%
Investment Units:						
		10,535,187		13,646,981		91.28%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		530,527		599,167		4.01%
ABERDFEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		666,099		684,375		4.58%
ACATIS-GLOBAL		1,008,856		1,075,829		7.20%
ETF DAX		0		743,425		4.97%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		37,342		35,324		0.24%
FAST-EUR OPPORTUNITIES-Y ACC		402,689		0		0.00%
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		906,427		1,036,121		6.93%
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		221,053		248,931		1.66%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC		0		423,036		2.83%
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD		0		302,968		2.03%
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		228,771		746,177		4.99%
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		1,400,002		1,537,089		10.28%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1,729,257		2,350,867		15.72%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		554,730		669,784		4.48%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		407,069		487,265		3.26%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		1,775,280		1,920,473		12.84%
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		667,085		786,150		5.26%
Total transferable securities:		10,576,791	0	13,653,593	0	91.32%
Other assets						
Receivables					0	0.00%
Prepayments			71		14	0.00%
Valuation difference of derivatives			0		0	0.00%
Total of other assets			71		14	0.00%
TOTAL ASSETS:						
		11,318,969		14,951,985		100.00%
Liabilities						
1. Loans:						
		0			0	0.00%
2. Other liabilities and accrued expenses:						
Fund management fees		11,731			15,812	70.67%
Custodian fees		1,303			1,489	6.66%
Other items recorded as cost		1,258			2,049	9.16%
Other - not cost based - liabilities		28,068			3,023	13.51%
3. Provisions:		0			0	0.00%
4. Other Accruals		0			0	0.00%
Total liabilities:		42,360			22,373	100.00%
NET ASSETS VALUE						
		11,276,609		14,929,612		

II. Number of investment units

Number of investment units:	7,614,005,079	9,026,684,157
-----------------------------	---------------	---------------

III. Net asset value per investment unit

Net asset value per investment unit (HUF/unit):

	12/31/2014	12/31/2015
Based on the current report:	1.481035	1.653942
Based on the officially announced net asset value:	1.481039	1.653966

The reason of the little differences is that the formally announced, value of one ticket net assetworth calculated according to the Policy of the Fundmanaging but in the present yearly report values had been calculated according to the Hungarian Accounting Law and according to the Government Edict.

IV. The Fund's portfolio securities

	1/1/2015	Prop.(%)	12/31/2015	Prop.(%)
a) transferable securities admitted to official stock exchange	10,576,791	93.44%	13,653,593	91.32%
b) transferable securities traded on other regulated market	0	0.00%	0	0.00%
from this				
c) recently placed transferable securities	41,604	0.37%	6,612	0.04%
d) other transferable securities	0	0.00%	0	0.00%
e) debt securities	41,604	0.37%	6,612	0.04%

* 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, 2014	Financial year ending December 31, 2015
a) income from investment:	40,241	199,280
b) other income:	7,620	9,250
c) administrative charges (fund management fee):	-130,231	-174,490
d) custodian's fees:	-5,019	-5,588
e) other fees and taxes:		
consignee's fee:	0	-1,168
bank charges:	-407	-392
supervisory fee:	-2,530	-3,494
other costs and expenses:	-1,068	-8,618
f) net income:	-91,394	14,780
g) distributed income (yield paid):	0	0
reinvested income:	-91,394	14,780
h) changes in the equities account:	836,004	2,326,475
i) value increase or decrease of investments:	1,625,266	1,311,748
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, 2011		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
December 31, 2014	16.57%	7,614,005,079	11,276,608,738	1.481035
January 30, 2015		7,653,391,967		1.553326
February 27, 2015		7,853,137,149		1.608420
March 31, 2015		8,185,790,489		1.636368
April 30, 2015		8,402,295,806		1.635679
May 29, 2015		8,487,716,262		1.709132
June 30, 2015		8,610,315,724		1.674635
July 31, 2015		8,807,518,908		1.690431
August 31, 2015		8,815,922,738		1.597692
September 30, 2015		8,861,346,373		1.536826
October 30, 2015		8,892,223,551		1.645530
November 30, 2015		8,852,941,766		1.711311
December 31, 2015	11.67%	9,026,684,157	14,929,612,605	1.653942

The yield of the OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds in 2015 after deduction of the Fund's costs is 11.67%.

Monthly changes of investment units issued by the Fund

"A" series (nominal value 1 HUF)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2015	146,076,695	106,689,807
February, 2015	247,560,003	47,814,821
March, 2015	506,806,875	174,153,535
April, 2015	307,519,057	91,013,740
May, 2015	182,466,522	97,046,066
June, 2015	238,602,350	116,002,888
July, 2015	292,408,663	95,205,479
August, 2015	192,751,191	184,347,361
September, 2015	114,792,838	69,369,203
October, 2015	87,213,920	56,336,742
November, 2015	119,335,534	158,617,319
December, 2015	133,023,395	87,377,500
Total:	2,568,557,043	1,283,974,461

"B" series (nominal value 1 EUR)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2015	79,855	130,024
February, 2015	92,543	15,326
March, 2015	115,597	47,541
April, 2015	169,552	61,812
May, 2015	81,334	37,800
June, 2015	69,478	33,013
July, 2015	117,628	20,583
August, 2015	87,080	57,272
September, 2015	30,827	12,502
October, 2015	9,906	10,780
November, 2015	30,160	10,585
December, 2015	52,799	28,578
Total:	936,759	465,816

Fund has not paid yield for this period

The net asset value's graph that shows the daily movements can be found on page 10.

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 2015		thHUF
Fixed remunerations		348,539
Variable remunerations		246,053
Total		594,592

Payments for persons bearing significant impact on the Fund's risk profile in 2015:

	Executives	Other employees	Total
Number of beneficiaries	5	5	10
Sharing rate	0	0	0
Total allowance*	169,271	75,535	244,806

* 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.

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

	12/31/2014	12/31/2015	Change 2015/2014
Leverage	11,286,004,512	14,922,867,799	132.2245%

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.

c, Other informations

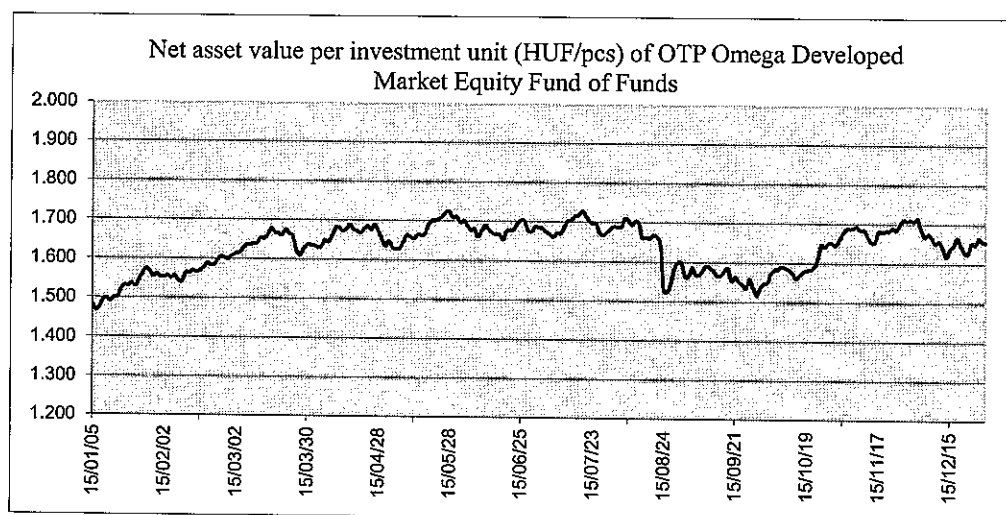
The board of the investment fund responsible for the Management Company's activities, and as well as for the fees for the mediated services and mediated services listed in section 36.1 of the Management Regulations do not qualify charged the maximum size of the fund's net asset value of the annual 2% . extent of investment management fees in the fund's portfolio as a potential investment, each of the net asset value of at least 20 % of other investment funds, collective investment schemes charged other fees, the largest annual measure of the net asset value of 3 % .

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

Description	Securities Duration	Purchase price	Valuation difference		Market price
			from interest and dividend	from other market valuation	
Treasury bills:		6,609	0	3	6,612
D160302	12/2/2015 - 3/2/2016	6,609	0	3	6,612
Investment units		8,211,918	0	5,435,063	13,646,981
OTP KLIMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		457,171	0	141,996	599,167
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		549,979	0	134,396	684,375
ACATIS-GLOBAL		578,734	0	497,095	1,075,829
ETF DAX		686,427	0	56,998	743,425
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		30,631	0	4,693	35,324
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		604,293	0	431,828	1,036,121
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		216,403	0	32,528	248,931
FIDELITY FND-S-EUROPE LG-Y AC		452,982	0	-29,946	423,036
FIDELITY FND-S-WRLD FD-YA USD		302,687	0	281	302,968
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		613,674	0	132,503	746,177
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		753,975	0	783,114	1,537,089
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1,234,762	0	1,116,105	2,350,867
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		243,868	0	425,916	669,784
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		309,030	0	178,235	487,265
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		832,344	0	1,088,129	1,920,473
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		344,958	0	441,192	786,150
TOTAL:		8,218,527	0	5,435,066	13,653,593



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	7,614,005	2,823,356	-1,410,677	9,026,684
Change (increase) in equity:				
Valuation difference of investment units sold:	-3,882,628	1,785,019	-871,223	-2,968,832
Valuation difference:	4,123,318	5,435,066	-4,123,318	5,435,066
Profit/loss of previous year(s):	3,421,914	14,780	0	3,436,694
Change (increase) in equity:	3,662,604	7,234,865	-4,994,541	5,902,928
Total Equity:	11,276,609	10,058,221	-6,405,218	14,929,612

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 2014	Settled costs of 2014	Total costs of 2015	Settled costs of 2015
Fund Manager's fee	130,231,212	118,500,445	174,489,986	158,677,690
Custodian fee	5,018,644	3,715,576	5,587,619	4,099,205
Consignee's fee	0	0	1,167,542	1,167,542
Fee of advisory board				
Bank commission	406,677	406,677	391,514	391,514
Supervisory fee	2,530,000	1,862,000	3,494,000	2,570,000
Audit fee	984,250	393,700	1,125,220	0
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	693,955	693,955
Total:	139,170,783	124,878,398	186,949,836	167,599,906

Annual report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

CASH FLOW STATEMENT

data in thHUF

	1/1/2014- 12/31/2014	1/1/2015- 12/31/2015
I. Cash-flows from operating activities	-116,484	-244,945
1. Profit & loss before tax (without return received)	-103,040	-2,262
3. Impairment loss and reversal	0	0
4. Valuation difference	1,625,266	1,311,748
5. Difference of made and used provisions	0	0
7. Profit on sale of securities (invested assets)	-30,821	-222,753
8. Changes in fixed assets	0	0
9.1. Changes in receivables	0	0
9.2. Changes in valuation difference of securities	-1,625,266	-1,311,748
10. Changes in short-term liabilities	17,417	-19,987
11. Changes in long-term liabilities	0	0
12. Changes in accrued and deferred assets (prepayments)	-40	57
13. Changes in accrued and deferred liabilities (accruals)	0	0
Changes in derivative assets	0	0
II. Cash-flows from investing activities	-36,144	-1,525,259
17. Purchase of securities -	-11,764,928	-4,929,504
18. Sale of securities +	11,717,138	3,387,203
19. Return received +	11,646	17,042
III. Cash-flows from financial activities	836,004	2,326,475
20. Issue of investment units +	2,104,308	4,608,375
22. Redemption of investment units -	-1,268,304	-2,281,900
23. Return paid on investment units -	0	0
IV. Changes in cash	683,376	556,271
Cash opening balance	58,731	742,107
Cash closing balance	742,107	1,298,378

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.

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):	12/31/2015
Equity:	14,929,612,605
Net asset value per unit	1.653942
Piece:	9,026,684,157

Net asset value calculation

		data in thHUF	
I. LIABILITIES		Amount	%
I/1. Credits:	Duration	0	0.00
I/2. Other liabilities and accrued costs:		22,373	100.00
Fund Manager's fee		15,812	70.67
Custodian fee		1,489	6.66
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		2,049	9.16
Other - not cost based - liabilities		3,023	13.51
I/3. Provisions:		0	0.00
I/4. Other accruals:		0	0.00
Total liabilities:		22,373	100.00
II. ASSETS		Összeg	%
II/1. Current account, cash (total):		723,503	4.84
II/2. Other receivable:		0	0.00
II/3. Time deposits (total):	Bank	574,875	3.84
II/3.1. Deposited for max 3 months:	OTP	574,875	3.84
	FX	Nominal value in FX	13,653,593
II/4. Securities (total):		6,612	0.04
II/4.1. Government securities (total):		6,612	0.04
II/4.1.2. Treasury Bills (total):		6,612	0.04
D160302 treasury bill	HUF	6,620	0.04
II/4.5. Investment units (total):		13,646,981	91.28
II/4.5.1. Listed security (total):		13,646,981	91.28
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT inv.unit	HUF	696,939	5.99
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2 inv.unit	EUR	1,800	0.01
ACATIS-GLOBAL inv.unit	EUR	200	0.00
ETF DAX inv.unit	EUR	25,000	0.18
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA inv.unit	USD	6,500	0.05
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US inv.unit	USD	25,800	0.19
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC inv.unit	EUR	50,000	0.37
FIDELITY FND-EUROPE LG-Y AC inv.unit	EUR	101,429	0.74
FIDELITY FND-WRLD FD-YA USD inv.unit	USD	100,000	0.73
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC inv.unit	EUR	11,000	0.08
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC inv.unit	EUR	9,311	0.07
RCM EUROPE EQUITY GROWTH inv.unit	EUR	3,400,000	24.84
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE inv.unit	EUR	5,910	0.04
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC. inv.un	CHF	1,743	0.01
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ inv.unit	EUR	26,276	0.19
UBS IUX EQTY-USA GROWTH inv.unit	USD	12,404	0.09
II/5. Prepayments (total):		14	0.00
Total assets:		14,951,985	100.00

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

Date: BUDAPEST, March 31, 2016

Representative of the Fund Manager