

Превод от английски език

ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

*Годишен отчет и
доклад на независимия одитор*

31 декември 2016



Делойт Одит и консултиране Лтд.
Н-1068 Будапеща
бул. „Дьорд Дожа“ №84/С, Унгария
Н-1438 Будапеща,
п.к. 471, Унгария

Тел: +36 (1) 428-6800
Факс: + 36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Регистрирано от Столичен Съд по Регистрация
Регистрационен номер на дружеството: 01-09-071057

Превод от оригинала на унгарски език

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До инвеститорите на ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

Мнение на одитора

Ние извършихме одит на счетоводната информация („счетоводната информация“), описана в т. I - XIV на приложения годишен отчет на ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари („Фондът“), за годината, приключваща на 31.12.2016.

По наше мнение, счетоводната информация, включена в годишния отчет на Фонда за годината, приключваща на 31.12.2016, е изготвена в съответствие с разпоредбите на Закон „С“ за счетоводството от 2000 (Законът за счетоводството), както и в съответствие със Закон № XVI от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и за изменение на Определени други финансови закони, по отношение на всички съществени аспекти. Активите и пасивите, представени в публикуваната в годишния отчет счетоводна информация, са подкрепени от инвентарния опис. Таксите за управлението на фонда, представени в публикуваната в годишния отчет счетоводна информация, са отчетени в съответствие с оценката, изготвена от депозитара на Фонда.

Основание за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Унгарските национални одиторски стандарти и действащите в Унгария закони и други законодателни актове по отношение на извършване на одити. Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани подробно в раздела: „Отговорност на одитора за одита на счетоводната информация, публикувана в годишния финансов отчет“ от нашия доклад.

Ние сме независими от Фонда и неговото управляващо дружество, ОТП Фонд Мениджмънт АД, в съответствие с Унгарските етични изисквания, отнасящи се до извършения от нас одит на оповестената в годишния финансов отчет счетоводна информация и сме изпълнили нашите етични отговорности, съгласно същите тези етични изисквания.

Считаме, че одиторските доказателства, които сме получили, са достатъчни и уместни, за да дадат основа за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Беше установено, че няма ключови одиторски въпроси, кои следва да бъдат комуникирани в нашия одиторски доклад.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на точка XII. в) „Друга информация относно Инвестиционната политика на Годишния отчет“, в която се посочва, че по отношение на Фонда, Управляващото дружество не изпълнява изискванията, посочени в раздел 3.15 от Инвестиционната политика в Проспекта на Фонда, съгласно условията на която съвкупният максимален дял на колективните инвестиционни ценни книжа се определя към 31.12.2016. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.



Друга информация

Другата информация се състои от несчетоводна информация, описана в годишния финансов отчет, но не съдържаща счетоводната информация, предоставена в годишния отчет, както и в нашия одиторски доклад. Отговорност за изготвянето на другата информация има ръководството („ръководството“) на ОТП Фонд Мениджмънт АД. Нашето мнение относно счетоводната информация, представено в раздела от нашия доклад, озаглавен „Мнение на одитора“, не се отнася за другата информация и не предоставяме гаранции по този въпрос в нашите заключения.

Нашата отговорност във връзка с извършения от нас одит на счетоводната информация, предоставена в годишния финансов отчет, е да прочетем другата информация и при това да разгледаме дали другата информация е съществено несъвместима със счетоводната информация, предоставена в годишния финансов отчет или дали познанията ни, придобити по време на одита, или по друг начин, изглеждат съществено неправилни. Въз основа на информацията, получена по време на одита, ние трябва да докладваме относно това дали са ни станали известни съществени неточности в тази друга информация. В това отношение нямаме какво да докладваме.

Отговорност на ръководството и на лицата, натоварени с управлението, по отношение на счетоводната информация, оповестена в годишния отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето на счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, в съответствие със Закон № XVI от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и за изменение на Определени други финансови закони, както и на Закона за счетоводството, особено с оглед на подкрепата с инвентарен опис на активите и пасивите, отчитането на таксите за управление на фонда в съответствие с оценката, дадена от депозитаря на Фонда, както и на такъв вътрешен контрол, какъвто ръководството счита за необходим, за да гарантира изготвянето на счетоводна информация, представена в годишния отчет, която не съдържа съществени неточности, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвянето на счетоводната информация, оповестена в годишния финансов отчет, ръководството носи отговорност за това да направи оценка на способността на Фонда да продължи да осъществява дейност като действащо предприятие, като оповестява, когато е приложимо, факти, свързани с принципа на действащото предприятие, и използва принципа на действащото предприятие, освен ако ръководството или възнамерява да ликвидира Дружеството или да прекрати дейността, или няма реална алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с управлението, носят отговорност за надзора на процеса на финансовото отчитане на Фонда.

Отговорност на одитора за одита на счетоводната информация, оповестена в годишния отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали оповестената в годишния отчет счетоводна информация като цяло съдържа съществени неточности, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да издадем, въз основа на горепосоченото, одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция за това, че извършеният в съответствие с Унгарските национални одиторски стандарти финансов одит винаги ще разкрива съществените неточности, когато те са налице. Неточностите могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, поотделно или заедно, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения, вземани от потребителите на базата на тази счетоводна информация, оповестена в годишния отчет.

Като част от одита, извършен в съответствие с Унгарските национални одиторски стандарти, използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Заедно с това, ние:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неточности във връзка със счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, независимо дали същите се дължат на измама или грешка, при което създаваме и изпълняваме одиторски процедури, отразяващи тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде



разкрита съществена неточност, която е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществена неточност, която е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, неверни изявления или забикаляне на вътрешния контрол;

- Запознаваме се с релевантния от гледна точка на одита вътрешен контрол, с цел да планираме такива одиторски процедури, които съответстват на дадените обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол.
- Оценяваме съответствието на счетоводната политика, прилагана от ръководството, както и основателността на изготвените от ръководството счетоводни оценки и свързаните с тях публикувания.
- Правим оценка относно уместността на ползването от страна на ръководството на принципа на действащо предприятие за целите на счетоводното отчитане, и въз основа на получените одитни доказателства, относно това, дали съществува значителна несигурност във връзка с такива събития или условия, които могат да поставят под значително съмнение способността на Фонда да продължи да осъществява дейност като действащо предприятие. Ако стигнем до заключението, че съществува съществена несигурност, наша отговорност е да обърнем внимание в нашия доклад на свързаните с него оповестявания, намиращи се в счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, или, в случай че оповестената информация е неадекватна, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на нашия одиторски доклад. Въпреки това, бъдещи събития или условия могат да станат причина Фондът да преустанови дейността си като действащо предприятие.
- Проверяваме счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, особено с оглед на инвентарния опис на активите и пасивите в годишния отчет в края на отчетния период, както и отчитането на таксите за управление на фонда през този период. Проверяваме, дали оповестената в годишния отчет счетоводна информация е изготвена в съответствие със Закон № XVI от 2014 г. за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и за изменение на Определени други финансови закони, по отношение на всички съществени аспекти.

Наред с други въпроси, комуникираме към натоварените с управлението лица относно планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително установени значителни пропуски в системата за вътрешен контрол на Дружеството, които сме установили по време на нашия одит.



Също така, предоставяме на лицата, натоварени с управлението, декларация, че сме осигурили съответствие с релевантните етични изисквания относно независимостта, както и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, за които може разумно да се счита, че оказват натиск върху нашата независимост, и когато е приложимо, ще предоставим съответните гаранции.

От въпросите, които се комуникират към лицата, натоварени с управлението, ние определяме тези въпроси, които са били от най-голямо значение при одита на счетоводната информация, оповестена в годишния отчет за текущия период и по тази причина се считат за ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен ако закон или подзаконен акт възпрепятстват публичното оповестяване относно този въпрос, или когато, при изключително редки обстоятелства, ние определим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, защото може разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това биха надхвърлили ползите по отношение на обществения интерес от такава комуникация.

Ангажираните партньори по одита, въз основа на която е изготвен настоящия доклад на независимия одитор са подписали доклада.

Будапеща, 27 април 2017

Оригиналната унгарска версия е подписана.

Жужанна Сепфалви Надварадине
Делойт Одит и консултиране Лтд.
1068 Будапеща, бул. „Дьорд Дожа“ №84/С
Регистрационен номер:000083

Силвия Биндер
Одитор, член на Камарата на Одиторите
Регистрационен номер: 003801





ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

Годишен отчет

**за финансовата година,
приключила на 31.12.2016**

Отчетен период: от 1 януари 2016
до 31 декември 2016

Наименование на Управляващото дружество:
Седалище:

ОТП Фонд Мениджмънт АД
1134 Будапеща, бул. „Ваци“ № 33

Депозитар:
Седалище:

Банка ОТП АД
1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16



ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

Баланс

данните са в хиляди форинти

Наименование на позицията		Предходна година 31 декември 2015	Текуща година 31 декември 2016
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 очаквания	0	0
07.	II. Дългосрочни банкови депозити	0	0
08.	Б) Текущи активи	14 951 971	13 771 856
09.	I. Вземания	0	0
10.	1. Вземания	0	0
11.	2. Обезценка на вземанията (-)	0	0
12.	3. Разлика от преоценка на вземанията, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
13.	4. Разлика от преоценка на вземанията във форинти	0	0
14.	II. Ценни книжа	13 653 593	13 638 657
15.	1. Ценни книжа	8 218 527	8 026 225
16.	2. Разлика от преоценка на ценни книжа	5 435 066	5 612 432
17.	а) от лихви и дивиденди	0	0
18.	б) от други пазарни очаквания	5 435 066	5 612 432
19.	III. Ликвидни активи	1 298 378	133 199
20.	1. Ликвидни активи	1 298 378	133 199
21.	2. Разлика от преоценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута	0	0
22.	В) Авансови плащания	14	0
23.	1. Авансови плащания	14	0
24.	2. Обезценка на авансови плащания (-)	0	0
25.	Г) Разлика от преоценка на сделки с деривати	0	0
26.	ОБЩО АКТИВИ:	14 951 985	13 771 856
27.	Д) Собствен капитал	14 929 612	13 730 594
28.	I. Начален капитал	9 026 684	8 204 371
29.	1. Номинална стойност на емтирани инвестиционни дялове	95 715 391	96 599 682
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупени инвестиционни дялове (-)	-86 688 707	-88 395 311
31.	II. Промяна на капитала (увеличаване на капитала)	5 902 928	5 526 223
32.	1.а) Разлика от преоценка при изтегляне на обратно изкупени инвестиционни дялове	7 904 409	6 960 582
33.	1.б) Разлика от преоценка на продадени инвестиционни дялове	-10 873 241	-10 400 055
34.	2. Резерви от разликата от преоценка	5 435 066	5 612 432
35.	3. Печалба/загуба за предишната година/години	3 421 914	3 436 694
36.	4. Печалба или загуба за периода	14 780	-83 430
37.	Е) Провизии	0	0
38.	Ж) Задължения	22 373	41 262
39.	I. Дългосрочни задължения	0	0
40.	II. Краткосрочни задължения	22 373	41 262
41.	III. Разлика от преоценка на задълженията, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
42.	З) Начисления	0	0
43.	ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ:	372 911	355 770

Отчет за приходи и разходи

данните са в хиляди форинти

Наименование на раздела		Предходна година 01.01.2015-31.12.2015	Отчетна година 01.01.2016-31.12.2016
а.	б.	в.	г.
01.	I. Приходи от финансови операции	454 158	290 428
02.	II. Разходи за финансови операции	254 878	183 687
03.	III. Други приходи	9 250	0
04.	IV. Разходи за дейността	186 950	183 605
05.	V. Други разходи	6 800	6 563
06.	VI. Платени или платими доходи	0	0
07.	VII. Печалба или загуба за периода	14 780	-83 430

Дата: Булапеша, 31 март 2017

Оригиналната унгарска версия е подписана.
Представител на Управляващото дружество



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

Информационни данни:

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

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

Вид на Фонда: публичен

Естество на Фонда: фонд за инвестиции в ценни книжа от отворен тип

Падеж на Фонда: С неопределен срок, от 16 декември 1999

Финансовата година съвпада с календарната година.

Хармонизация на Фонда: хармонизиран в съответствие с Директивата за алтернативни инвестиционни фондове (Алтернативен Инвестиционен Фонд, "АИФ")

Дата на изготвяне на баланса: 31 януари след финансовата година

Наименование на Управляващото дружество: ОТП Фонд Мениджмънт АД седалище: 1134 Будапеща, бул. „Вашк“ № 33

Наименование на банката депозитар: Банка ОТП АД седалище: 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16

Наименование на главния дистрибутор: Банка ОТП АД седалище: 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16

Фондът се представлява от: Бенедек Балаж Къовеш, адрес: 1126 Будапеща, ул. „Марван“ № 27. Лицето, носещо отговорност за счетоводството на Фонда е Андреа Сабо, адрес: 2151 Фот, ул. „Немет К.“ № 72. № на удостоверение за правоспособност на дипломиран експерт-счетоводител: МК 191836.

Фондът подлежи на задължителен финансов одит. Избраният одитор е Делойт Одит и консултиране Лтд., седалище: 1068 Будапеща, бул. „Дьорд Дожа“ №84/С. Отговорно лице е Силвия Биндер, Членски номер в Камарата на одиторите: 003801.

Брутната такса за одит е 1 193 хиляди Форинта, включително 27% ДДС за одит на годишния отчет на Фонда за 2016. Тази такса съдържа отчасти фактурираната от Управляващото дружество такса за управление, но поради промяната на условията по договора, сумата от 1 134 хиляди Форинта е начислена директно на Фонда.

Дата на въвеждане на фонда на фондовата борса: 23 декември 2014.

За допълнителна информация, свързана с Фонда, виж интернет страницата на Управляващото дружество:

[https://www.otpbank.hu/OTP ALAPKEZELO/hu/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP%20ALAPKEZELO/hu/index.jsp)



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

Основни характеристики на счетоводната политика и приложените счетоводни принципи

Счетоводната политика на Фонда е установена в съответствие със Закон № XVI. от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и Изменение на Определени финансови закони (ЗКИСУД), Закон „С“ за счетоводството от 2000 („Закон за счетоводството“), и Указа на Правителството № 215/2000 (XII.11.) за Специалните разпоредби относно Годишния отчет и Счетоводните задължения на Инвестиционните фондове (“Указ на Правителството”), и други релевантни регламенти.

Управляващото дружество води подробен аналитичен регистър за активите и пасивите на Фонда.

Политиките за оценяване и отчитане на активите и пасивите са разработени в съответствие с Раздел 7 от Указа на Правителството.

Признаване и оценка на ценни книжа

- Първоначално ценните книжа се осчетоводяват по цена на придобиване (нетна покупна цена), в съответствие с разпоредбите на Указа на Правителството. При продажбата на ценни книжа, балансовата стойност, отнасяща се до продадените ценни книжа, се изчислява по метода Първа входяща–първа изходяща стойност (FIFO метод).

- Ценните книжа се оценяват по пазарна стойност, на базата на правомерност, предписана от Закон № XVI. от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и Изменение на Определени финансови закони (ЗКИСУД), от Указа на Правителството, както и в Правилата на Фонда.

- Лихвите и дивидентите, получени от ценни книжа и отнасящи се про-рата към текущата година се отчитат като разлика от преценка на ценните книжа, в съответствие с Указа на Правителството.

Признаване и оценка на деривати

Пазарната стойност на дериватите се определя като очакваната печалба или загуба от сделката, на която стойност отворената сделка – като позиция - може да бъде затворена. Оценяването на определен вид деривати се извършва в съответствие с общоприетите методи за оценка (обикновено модели, базирани на дисконтираните настоящи стойности на реалните или прогнозните бъдещи парични потоци, възникващи от договора).

Платените такси за опции се отчитат от Фонда като финансови разходи при възникването им, алтернативният метод за начисление, дефиниран в Раздел 9/Б, (12) от Указа на Правителството, не се прилага.

Вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута

Пазарната стойност на вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, запаси и депозити в чуждестранна валута се определя на базата на стойностите в съответствие с курсовете на чуждестранната валута, официално публикувани от Унгарската Национална Банка (“УНБ”) и в сила към датата на оценката.

Нематериални и материални активи

Фондът не притежава материални и нематериални активи.



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

Бележки по определени позиции в баланса:

Активи:

На ред 15 от баланса, ценните книжа са представени по цена на придобиване (покупна цена), по-конкретно, лихвоносните ценни книжа са представени по нетна покупна цена (без натрупаните лихви). Ред 17 включва лихвите, натрупани към края на годината, за ценните книжа, отчитани в края на отчетния период, докато Ред 18 съдържа разликата между (нетната) пазарна стойност и (нетната) покупна цена. Отчетените разлики в стойността са представени в отделна таблица, по серии ценни книжа.

Капитал и Пасиви:

Началният капитал се отнася до номиналната стойност на неизплатените инвестиционни дялове. Ред 28 представя броя натрупани инвестиционни дялове, емитирани и обратно изкупени от първия ден на търговия. Натрупаната печалба от предходни години и печалбата за текущата година са представени съответно на Ред 35 и 36. Нереализираните печалби от валутни курсове и свързаната про-рата лихва, получена от ценни книжа в портфейла са представени на ред 34, докато сумата на реализираните разлики от валутни курсове, възникнали от покупко-продажба на инвестиционни дялове е включена в редове 32 и 33.

Бележки по Отчета за приходи и разходи:

Печалбата от финансови операции възлиза на 106 738 хиляди форинта, което представлява разликата между приходите, в размер на 290 425 хиляди форинта, и разходите, в размер на 183 687 хиляди форинта. След приспадането на оперативните разходи, в размер на 183 605 хиляди форинта, и други разходи в размер на 6 563 хиляди форинта, загубата е в размер на 83 430 хиляди форинта.

Оперативните разходи са описани подробно в таблица П. от Отчета за ликвидността, в която колоната със заглавие „Финансово реализирани“ съдържа част от разходите за 2016, които са платени от Фонда до края отчетния период. В съответствие с информацията, предоставена от Фонда, разходите свързани с Фонда, които не са включени в гореспомената таблица (например: такса за дистрибуция, разходи за реклама, и т.н.), са за сметка на Управляващото Фонда дружество.



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

I. Структура на активите

Данните са в хиляди форишти

Вид актив или ценни книжа	Салдо в началото на периода 01.01.2016		Салдо в края на периода 31.01.2016		Относителен дял (%)
Пассивни средства – Банкови салда на депозитите					
Банка	Срок на депозита				
Банка ОТП АД	HUF Разплащателна сметка	43		20 824	0,15%
Банка ОТП АД	EUR Разплащателна сметка	716 092		104 230	0,76%
Банка ОТП АД	USD Разплащателна сметка	1 492		2 312	0,02%
Банка ОТП АД	CHF Разплащателна сметка	5 876		5 833	0,04%
Банка ОТП АД	HUF 31.12.2015 - 04.01.2016	574 875		0	0,00%
Банкови салда на депозитите общо:		1 298 378		133 199	0,97%
Прехвърляеми ценни книжа					
Наименование на ЦК	Срок	Листвани ЦК	Нелиствани ЦК	Листвани ЦК	Нелиствани ЦК
Съкровищни бонове:					
D160302	02.12.2015 - 02.03.2016	6 612		18 061	0,13%
D170316	16.03.2016 - 16.03.2017	0		2 625	0,02%
D170524	25.05.2016 - 24.05.2017	0		15 436	0,11%
Инвестиционни дялове		13 646 981		13 620 596	98,90%
ОТР KLIMAVALATOZAS A SOROZAT		599 167		681 963	4,95%
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		684 375		0	0,00%
ACATIS-GLOBAL		1 075 829		1 123 483	8,16%
ETF DAX		743 425		624 404	4,53%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		35 324		38 619	0,28%
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		1 036 121		1 147 416	8,33%
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC		0		328 394	2,39%
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		248 931		237 153	1,72%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC		423 036		449 537	3,26%
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD		302 968		32832845	2,38%
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		746 177		702 171	5,10%
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		1 537 089		1 566 541	11,38%
PROSHARES SHORT S&P 500		0		149 168	1,08%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		2 350 867		2 282 904	16,58%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		669 784		620 809	4,51%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUNDS-EQ PAC.		487 265		514 076	3,73%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		1 920 473		2 042 355	14,83%
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		786 150		783 258	5,69%
Общо прехвърляеми ценни книжа:		13 653 593	0	13 638 657	99,03%
Други активи:					
Вземания:		0		0	0,00%
Авансови плащания:		14		0	0,00%
Разлика от преоценка на деривати:		0		0	0,00%
Други активи общо		14		0	0,00%
ОБЩО АКТИВИ:		14 951 985		13 771 856	100,00%
Пасиви:					
1. Кредити:		0		0	0,00%
2. Други пасиви и начислени разходи:					
Такси за управление на Фонда		15 812		14 606	35,40%
Такси на Депозитаря		1 489		1 341	3,25%
Други позиции, осчетоводени по цена на придобиване		2 049		2 320	5,62%
Други пасиви, незабавно на разходи		3 023		22 995	55,73%
3. Провизии:		0		0	0,00%
4. Други начисления		0		0	0,00%
Общо пасиви:		22 373		41 262	100,00%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ:		14 929 612		13 730 594	



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

II. Брой на инвестиционните дялове

Брой на инвестиционните дялове, намиращи се в оборот:	9 026 684 157	8 204 370 391
---	---------------	---------------

III. Нетна стойност на активите за инвестиционен дял (HUF/дял):

	31.12.2015	31.12.2016
Въз основа на настоящия отчет:	1,653942	1,673571
Въз основа на официално публикуваната нетна стойност на активите:	1,653966	1,673655 *

* Фондът съдържа няколко серии инвестиционни дялове. Горепозложената информация показва стойността на портфейла (нетна стойност на активите и брой инвестиционни дялове в обращение), и средно претеглената стойност (нетна стойност на активите за инвестиционен дял). За допълнителна подробна информация, вижте точка VI.

Малката разлика се дължи на това, че официално публикуваната нетна стойност на активите за инвестиционен дял, е определена по начин, съответстващ на разпоредбите на Правилата на Управляващото дружество, докато настоящата стойност, представена в годишния отчет се определя от регулациите на Закона за счетоводството и Указа на Правителството.

IV. Портфейл от ценни книжа на Фонда

Название	01.01.2016	Относителен дял (%)	31.12.2016	Относителен дял (%) *
а) прехвърляеми ЦК, официално регистрирани на борсата	13 653 593	91,32%	13 638 657	99,03%
б) прехвърляеми ЦК, дистрибутирани на друг регулиран пазар	0	0,00%	0	0,00%
<i>от изброените по-горе:</i>				
в) наскоро пласирани прехвърляеми ЦК	6 612	0,04%	18 061	0,13%
г) други прехвърляеми ЦК	0	0,00%	0	0,00%
д) дългови ЦК	6 612	0,04%	18 061	0,13%

* Стойностите на относителните дялове показват пропорциите, отнесени към общата стойност на активите на Фонда (в одитирания отчет от предходната година, стойностите на относителните дялове са представлявали съотношението към общата стойност на портфейла от ценни книжа).

Промени в състава на портфейла:

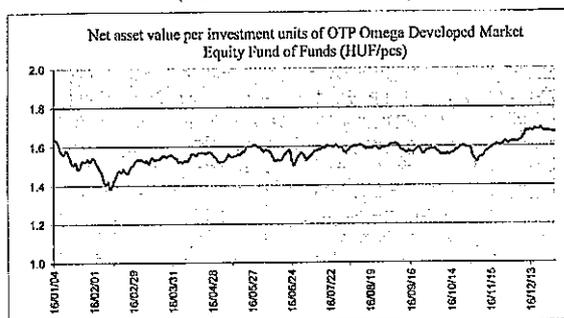
За подробно описание на промените в състава на портфейла, вижте: I.

V. Състав на активите на Фонда

Описание	Финансова година, приключила на 31 декември 2015	Финансова година, приключила на 31 декември 2016
а) приходи от инвестиции:	199 280	106 738
б) други приходи:	9 250	0
в) административни разходи (такса за управление на фонда):	-174 490	-170 526
г) такси на банката-депозитар:	-5 588	-5 441
д) други такси и данъци:		
такса за комисионерска услуга:	-1 168	-1 454
банкови разходи:	-392	-223
такса за надзор:	-3 494	-3 409
други разходи и разности:	-8 618	-9 115
е) нетни приходи:	14 780	-83 430
ж) разпределена печалба (изплатени доходи):	0	0
реинвестирана печалба:	14 780	-83 430
з) промени в капиталовата сметка:	2 326 475	-1 292 954
и) нарастване, съответно намаляване на стойността на инвестициите:	1 311 748	177 366
й) всички други промени, оказали влияние върху активите и пасивите на инвестиционния фонд: (*)	0	0

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

Нетна стойност на активите за инвестиционен дял от ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари (HUF/инвестиционен дял)



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

VI. Сравнителна таблица на нетната стойност на активите и на нетната стойност на активите за инвестиционен дял

Брой и нетна стойност на инвестиционни дялове в търговия:

	Реализирани годишни доходи	Брой на инвестиционните дялове в търговия (бр.)	Нетна стойност на активите към датата на баланса (HUF)	Нетна стойност на активите за инвестиционен дял (HUF /бр.)
31 декември 2012		7 418 971 143	7 780 761 536	1,048766
31 декември 2013	21,14%	7 010 474 496	8 906 733 526	1,270489
31 декември 2014	16,57%	7 614 005 079	11 276 608 738	1,481035
31 декември 2015	11,67%	9 026 684 157	14 929 612 605	1,653942
Петък, 29 януари 2016		8 969 678 520		1,539683
Понеделник, 29 февруари 2016		8 920 560 905		1,502200
Четвъртък, 31 март 2016		8 984 599 041		1,553399
Петък, 29 април 2016		8 950 993 072		1,546403
Вторник, 31 май 2016		8 856 388 662		1,605181
Четвъртък, 30 юни 2016		8 729 369 771		1,552508
Петък, 29 юли 2016		8 607 207 819		1,595779
Сряда, 31 август 2016		8 539 111 578		1,598133
Петък, 30 септември 2016		8 506 014 566		1,587860
Петък, 28 октомври 2016		8 415 754 583		1,586830
Сряда, 30 ноември 2016		8 343 378 649		1,624796
31 декември 2016	1,19%	8 204 370 391	13 730 593 280	1,673571

Доходността на ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари през 2015, след приспадането на разходите на Фонда, е 1,19%.

Месечните изменения в инвестиционните дялове, емитирани от Фонда:

Серия "А"(номинална стойност за 1 HUF)	Емитирани инвестиционни дялове (дялове)	Обратно изкупени инвестиционни дялове (дялове)
януари 2016	126 888 235	172 446 208
февруари 2016	96 788 532	151 015 939
март 2016	94 623 392	62 306 440
април 2016	49 716 067	79 108 484
май 2016	18 341 935	119 773 545
юни 2016	88 219 585	171 184 812
юли 2016	61 539 347	180 135 651
август 2016	23 079 528	86 343 417
септември 2016	56 062 524	86 358 752
октомври 2016	26 957 951	112 678 798
ноември 2016	40 680 240	125 222 190
декември 2016	53 866 307	186 520 101
Общо:	736 763 643	1 533 094 337

Серия "Б"(номинална стойност за 1 EUR)	Емитирани инвестиционни дялове (дялове)	Обратно изкупени инвестиционни дялове (дялове)
януари 2016	31 055	73 142
февруари 2016	36 750	17 964
март 2016	125 121	8 499
април 2016	19 607	35 098
май 2016	54 245	29 145
юни 2016	25 354	187 316
юли 2016	19 014	32 123
август 2016	50 026	67 792
септември 2016	30 124	40 421
октомври 2016	18 592	35 280
ноември 2016	67 010	22 282
декември 2016	65 481	88 843
Общо:	542 379	637 905

Фондът не е изплащал печалби за този период.

Графиката за нетната стойност на активите, която показва дневните движения, може да бъде видяна на страница 6.



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

VII. Деривати и свързани ангажменти

Дериватите и свързаните ангажменти са представени заедно с подробното описание на разликите от преоценките на ценните книжа в точка XIII.

VIII. Промени в дейността на Управляващото дружество, както и на основните фактори за определянето на инвестиционната политика

Вътрешните политики, отнасящи се до дейността на Управляващото дружество са създадени и изменени съгласно разпоредбите на Закон № XVI. от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и Изменение на Определени финансови закони (ЗКИСУД), както и другото свързано законодателство. Въпреки това не са настъпили значителни промени в дейността на Управляващото дружество през периода.

За по-подробна информация относно дейността на Управляващото дружество, вижте:
https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bcmutatkozas.jsp

Проспектът и правилата за управление на Фонда също са създадени и изменени съгласно разпоредбите на Закон № XVI. от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и Изменение на Определени финансови закони (ЗКИСУД), както и другото свързано законодателство.

Не са настъпили значителни промени в инвестиционната политика, които биха оказали влияние върху дейността на Фонда.

IX. Възнаграждения, плащани от Управляващото дружество за цялото Управляващо дружество и за лицата, оказващи чрез дейността си съществено влияние върху рисковия профил на Фонда - хиляди форинта

Обща сума, изплатена от Управляващото дружество за 2016

Наименование	в хиляди форинта	
	Общо	
Фиксирани възнаграждения	366 809	
Променливи възнаграждения	292 317	
Общо	659 126	

Плащания към лицата, оказващи чрез дейността си съществено влияние върху рисковия профил на Фонда през 2016:

Наименование	в хиляди форинта		
	Изпълнителни директори	Други служители	Общо
Брой бенефициенти	5	5	10
Дялово участие в печалбата	0	0	0
Общо възнаграждения *	168 098	95 097	263 195

* Горепосочените цифри съдържат общо изплатените суми от Управляващото дружество (не само тези, които се отнасят за дадения фонд).

X. Информация относно управлението на риска

а) активи, които са обект на специфични правила въз основа на техния ликвиден характер

Портфейлът на Фонда не включва такива активи, които са обект на специфични правила въз основа на техния неликвиден характер за текущия и предходните периоди.

б) представяне на споразумения, свързани с управление на ликвидността

Управляващото дружество не е сключвало от името на Фонда нито в текущия период, нито за предходните периоди, ново договорно споразумение за предоставяне на услуги, свързани с управление на ликвидния риск.

Управляващото дружество, като цяло, поддържа ликвидността на Фонда в унгарски държавни ценни книжа и разплащателни сметки, които могат да бъдат изтеглени по всяко време с падеж до една година, в съответствие с лимитите, определени в Проспекта.

При управлението на ликвидността с цел намаляване на транзакционните разходи, Управляващото дружество проверява фондовете, разполагащи с излишък или с дефицит на ликвидни средства и сключва договори за покупко-продажба между фондовете с дебит или кредит по държавните ценни книжа. По този начин, при управлението на ликвидността, транзакциите се извършват между управляваните от Управляващото дружество фондове, основно чрез съкровищни бонове. Ако след тези транзакции на фондовете им остане нетна експозиция, Управляващото дружество сключва сделки с външни партньори, за целите на управлението на ликвидността на базата на пазарни цени.



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

в) настоящ рисков профил на Фонда и системи за управление на риска, прилагани от Управляващото дружество с цел управление на тези рискове

Информацията относно рисковия профил на Фонда се съдържа в глава „Рисков профил на Фонда“ от Правилата на Фонда, в глава „Представяне на рисковите фактори“ от Проспекта, както и точки „Рискове и Възвращаемост“ и „Значими рискови фактори“ от Ключовата информация за инвеститорите.

Ликвидната политика на Дружеството е изготвена в съответствие с параграфи 46-48 от Делегиран регламент на Комисията (ЕС) № 231/2013 на Комисията за допълване на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора („АИФ Директива“).

Ликвидната политика на Дружеството е изготвена в съответствие с параграф 24 от Указ на Правителството № 79/2014 (III.14.), относно изискванията за организацията, конфликта на интереси, бизнес дейността и управлението на риска, отнасящи се за управляващите дружества на колективните инвестиционни схеми, осъществяващи дейност с прехвърляеми ценни книжа.

XI. Промени в степента на ливъриджа

	31.12.2015	31.12.2016	Промяна 2016/2015
Ливъридж	14 922 867 799	13 756 381 660	92,1832%

XII. Друга информация

а) Подробна информация за неликвидните активи на Фонда

Въз основа на интерпретацията на ЗКИСУД, по отношение на Фонда няма заделени неликвидни активи за текущия и предходните периоди от страна на Управляващото дружество.

б) Придобиване от страна на Фонда на дялови участия, осигуряващи контролен пакет акции в дружества, нерегистрирани на борсата

Няма осъществени придобивания от страна на Фонда на дялови участия, осигуряващи контролен пакет акции в дружества, нерегистрирани на борсата за текущия и предходните периоди.

в) Друга информация относно инвестиционната политика

По отношение на Фонда, Управляващото дружество (поради пасивно, т.е. надвишение на лимита чрез преценка, а не чрез транзакции), не изпълнява изискванията, дефинирани в раздел 3.15 от Инвестиционната политика, заложен в Проспекта към датата на баланса, съгласно условията на която съвкупният максимален дял на колективните инвестиционни ценни книжа е определен на 99%. След датата на баланса, състоянието, което е в съответствие с правните и вътрешните разпоредби, е възстановено в рамките на установените законови срокове. Въз основа на допускането на Управляващото дружество, съществуващото към датата на баланса състояние, произтичащо от надвишаването на лимита, не води до по-голяма рискова експозиция и не застрашава осъществяването на инвестиционните цели на Фонда.

г) Друга информация

Максималното ниво на таксите, начислени от Управляващото дружество на Фонда, като възнаграждение за услугите по управление на фондовете, за посреднически услуги и други услуги, които не са квалифицирани като посреднически, указани от Проспекта на Фонда, е 2% от нетната стойност на активите на Фонда. Максималното ниво на таксите за управление, начислени за тези потенциални инвестиции в портфейла на Фонда, които водят до експозиция в размер на поне 20% от нетната стойност на активите, а за колективните инвестиционни схеми е 3% от нетната стойност на активите.



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

XIII. Подробна информация за разликите от преценки на ценни книжа и представяне на деривати и свързаните с тях ангажименти

Данните са в хиляди форинти

Название	Ценни книжа Срок	Покупна цена	Разлика в стойността		Пазарна стойност
			от лихва, от дивиденди	поради друга пазарна преценка	
Държавни облигации:					
		18 070	0	-9	18 061
D170316	16.03.2016 - 16.03.2017	2 640	0	-15	2 625
D170524	25.05.2016 - 24.05.2017	15 430	0	6	15 436
Инвестиционни дялове					
		8 008 155	0	5 612 441	13 62 596
OTR KLIMAVALATOZAS A SOROZAT		457 171	0	224 792	681 963
ACATIS-GLOBAL		578 734	0	544 749	1 123 483
ETF DAX		566 983	0	57 421	624 404
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		30 631	0	7 988	38 619
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		604 293	0	543 123	1 147 416
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC		308 498	0	19 896	328 394
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		216 403	0	20 750	237 153
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC		452 982	0	-3 445	449 537
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD		302 678	0	25 658	328 345
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		613 674	0	88 497	702 171
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		753 975	0	812 566	1 566 541
PROSHARES SHORT S&P 500		157 162	0	-7 994	149 168
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1 234 762	0	1 048 142	2 282 904
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		243 868	0	376 941	620 809
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUNDS-EQ PAC.		309 030	0	205 046	514 076
UBS IF – KEY SELECTION GLOBAL EQ		832 344	0	1 210 011	2 042 355
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		344 958	0	438 300	783 258
ОБЩО:		8 026 225	0	5 612 432	13 638 657

XIV. Представяне на финансиране с ценни книжа и обща възвръщаемост на сделки със суапове

През текущата година няма финансиране с ценни книжа, нито обща възвръщаемост от сделки със суапове.



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

XV. Бележки към баланса и отчета за приходите и разходите

Таблица за движението в собствения капитал

Описание	Начално салдо	Увеличение	Намаляване	Данните са в хиляди форинти	
				Крайно салдо	Крайно салдо
Промяна в началния капитал	9 026 684	884 291	-1 706 604	8 204 371	
Промяна (увеличение) в капитала:					
Разлика от преценка от продадени инвестиционни дялове	-2 968 832	473 186	-943 827	-3 439 473	
Разлика от преценка	5 435 066	5 612 432	-5 435 066	5 612 432	
Печалба / загуба от предходна година/години	3 436 694	0	-83 430	3 353 264	
Промяна (увеличение) в капитала:	5 902 928	6 085 618	-6 462 323	5 526 223	
Общо собствен капитал	14 929 612	6 969 909	-8 168 927	13 730 594	

Отчет за ликвидност

I. Структура на получените кредити

Дата на теглене	Кредитор	Обща сума	Падек	Остатъчна сума
-	-	-	-	-

II. Структура на разходите

Наименование на разхода	Общо Разходи за 2015	Изплатени разходи през 2015	Общо Разходи за 2016	Изплатени разходи през 2016
Такса за Управляващото дружество	174 489 986	158 677 690	170 525 950	155 919 438
Такса за Банката-Депозитар	5 587 619	4 099 205	5 440 524	4 099 243
Такса за комисионерска услуга	1 167 542	1 167 542	1 453 545	1 453 545
Такса за надзорен съвет				
Банкови разходи	391 514	391 514	223 106	223 106
Такса за надзор	3 494 000	2 570 000	3 409 000	2 222 526
Такса за одит	1 125 220	0	1 133 881	0
Гаранционна такса за изплащане на капитала				
Комисионна за сделки на фондовата борса				
Комисионна за изплащане на капитал и доходност				
Такси за учредяване				
Комисионна за емисии, такса за управление				
реклама, публичност				
такса надзор				
печатане на инвестиционни дялове				
Други разходи	693 955	693 955	1 418 857	1 418 857
Общо:	186 949 836	167 599 906	183 604 863	165 336 715



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

ОТЧЕТ ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

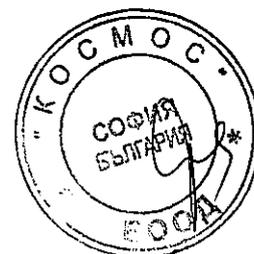
Данните са в хиляди

форинти

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016
I. Паричен поток от дейността	-244 945	-185 628
1. Печалба и загуба преди данъци (без получени прихващания)	-2 262	-96 089
3. Загуба от обезценка и сторниране	0	0
4. Разлики от преоценки	1 311 748	177 366
5. Разлика между заделените и използваните провизии	0	0
7. Печалба от продажба на ценни книжа (инвестирани активи)	-222 753	-108 442
8. Промени в дълготрайните активи	0	0
9.1. Промени във вземанията	0	0
9.2. Промени в разликите от преоценки на ценни книжа	- 1 311 748	-177 366
10. Промени в краткосрочните задължения	-19 987	18 889
11. Промени в дългосрочните задължения	0	0
12. Промени в начислените и отсрочените активи (авансови плащания)	57	14
13. Промени в начислените и отсрочените задължения (начисления)	0	0
Промяна на обема на сделките с деривати	0	0
II. Парични потоци от инвестиционна дейност	-1 525 259	313 403
17. Покупка на ценни книжа	-4 929 504	-4 747 537
18. Продажба на ценни книжа +	3 387 203	5 048 281
19. Получен доход +	17 042	12 659
III. Парични потоци от финансова дейност	2 326 475	-1 292 954
20. Емитиране на инвестиционни дялове +	4 608 375	1 357 477
22. Обратно изкупуване на инвестиционни дялове -	-2 281 900	-2 650 431
23. Изплатена печалба по инвестиционни дялове -	0	0
IV. Промяна в паричните средства	556 271	-1 165 179
Начално салдо на паричните средства	742 107	1 298 378
Крайно салдо на паричните средства	1 298 378	133 199

Забележки:

1. Номерата на редовете съответстват на номерата на редовете в Приложение 4 от Указа на Правителството.
2. Ред № 9 "Промяна в запасите за текущите активи" е подробно описан допълнително.
3. Добавен е допълнителен пояснителен ред под наименованието "Промяна на обема на сделките с деривати", без номерация.



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

Отчет за портфейла

Основни данни:

Наименование на Фонда: ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари
 Регистрационен номер на Фонда: 1111-98
 Наименование на Управляващото Дружество: ОТП Фонд Мениджмънт АД
 Наименование на Банката Депозитар: Банка ОТП АД
 Начин на изчисляване на Нетна стойност на активите: Т

	HUF
Текуща дата (Т):	31.12.2016
Собствен капитал:	13 730 593 280
Нетна стойност на активите за дял	1.673571
Цена:	8 204 370 391

Изчисляване на нетната стойност на активи

I. ЗАДЪЛЖЕНИЯ	Данните са в хиляди форинти		
	Срок	Сума	%
I./1. Кредити:		0	0,00
I./2. Други пасиви и начислени разходи:		41 262	100,00
Такса за Управляващо дружество		14 606	35,40
Такса за Банка Депозитар		1 341	3,25
Такса за комисионери		0	0,00
Такса за търговия		0	0,00
Такса за публикуване		0	0,00
Такса за реклама		0	0,00
Други позиции, отчетени по цена на придобиване		2 320	5,62
Други – небазирани на разходи - задължения		22 995	55,73
I./3. Провизии:		0	0,00
I./4. Други начисления:		0	0,00
Общо пасиви:		41 262	100,00
II. АКТИВИ		Сума	%
II./1. Разплащателна сметка, парични средства (общо):		133 199	0,97
II./2. Други вземания:		0	0,00
II./3. Срочни депозити (общо):	Банка	Срок	
II./3.1. 3.Банкови депозити с падеж до 3 месеца		0	0,00
II./4. Ценни книжа (общо)	Валута	Номинална стойност в чуждестранна валута	13 638 657 99,03
II./4.1. Държавни ценни книжа (общо):		18 061	0,13
II./4.1.2. Съкровищни бонове (общо)		18 061	0,13
D170316 съкровищни бонове	HUF	2 640	0,02
D170524 съкровищни бонове	HUF	15 440	0,11
II./4.5. Инвестиционни дялове (общо):		13 620 596	98,90
II./4.5.1. Търгувани на борсата (общо):		13 620 596	98,90
OTR KLIMAVALATOZAS A SOROZAT	HUF	696 939	4,95
ACATIS-GLOBAL	EUR	200	1,46
ETF DAX	EUR	20 000	146,38
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA	USD	6 500	47,72
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US	USD	25 800	188,61
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	EUR	62 000	453,67
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC	EUR	50 000	365,85
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC	EUR	101 429	744,11
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD	USD	100 000	734,41
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC	EUR	11 000	80,73
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC	EUR	9 311	68,36
PROSHARES SHORT S&P 500	USD	13 900	101,46



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

Отчет за портфейла

RCM EUROPE EQUITY GROWTH	EUR	3 400 000	2 282 904	16,58
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE	EUR	5 910	620 809	4,51
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUNDS-EQ PAC.	CHF	1 743	514 076	3,73
UBS IF – KEY SELECTION GLOBAL EQ	EUR	26 276	2 042 355	14,83
UBS LUX EQTY-USA GROWTH	USD	12 484	783 258	5,69
Общо активи:			13 771 856	100,00

Забележка: номиналните стойности на ценните книжа, емитирани в унгарски форинти, са представени в хиляди форинти.

Дата: Будапеща, 31 март 2017

Оригиналната унгарска версия е подписана.
Представител на Управляващото дружество

Подписаният Станислав Георгиев Харалампиев удостоверявам верността на извършения от мен превод от английски на български език на приложения документ, а именно – *Годишен отчет и доклад на независимия одитор 2016 г. – ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари*. Преводът се състои от 20 двайсет страници.

Преводач:



(Станислав Георгиев Харалампиев)

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

*Annual Report and
Independent Auditor's Report*

December 31, 2016

Translation of the Hungarian original

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

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

Opinion

We have audited the accounting information (the "accounting information") in Section I – XIV in the accompanying annual report of OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds (the "Fund") for the year ended December 31, 2016.

In our opinion, the accounting information included in the annual report of the Fund for the year ended December 31, 2016 are prepared in accordance with the provisions of the Act C of 2000 on Accounting (the „Accounting Act”) and in accordance with the Act XVI of 2014 on Collective Investment Vehicles and their Managers and on Amendment of Certain Financial Laws in all material aspects. The assets and liabilities presented by accounting information in the annual report are supported by the inventory. The fund management fees presented by accounting information in the annual report are recorded in compliance with the valuation prepared by the custodian of the Fund.

Basis for the opinion

We conducted our audit in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing and the effective Hungarian laws and other regulations on audits. Our responsibilities under these standards are further described in the "The auditor's responsibilities for the audit of the accounting information in the annual report" section of our report.

We are independent of the Fund and OTP Fund Management Ltd. as its fund manager in compliance with the Hungarian ethical requirements pertaining to our audit of the accounting information in the annual report, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the same ethical requirements.

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

Key audit matters

It has been established that there are no key audit matters to be communicated in our auditor's report.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note XII. c, 'Other Information about Investment Policy of the Annual Report' which presents that in respect of the Fund the Fund Manager does not meet the requirements defined by section 3.15 of the Investment Policy in Fund's Prospectus under the terms of which the aggregated maximum proportion of collective investment securities are determined at December 31, 2016. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other information

Other information include the non-accounting information in the annual report, but do not include the accounting information in the annual report and our auditor's report for those. The management of OTP Fund Management Ltd. (the "management") is responsible for the preparation of other information. Our opinion on the accounting information provided in the section of our report entitled "Opinion" does not apply to the other information and we do not provide any assurance in our conclusion.

Our responsibility in connection with our audit of the accounting information in the annual report is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information are materially inconsistent with the accounting information in the annual report or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. Based on the information obtained during audit procedures, we must report on whether we became aware of any material misstatements in the other information. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and those charged with governance for the accounting information in the annual report

The management is responsible for the preparation of the accounting information in 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 and Accounting Act, 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 accounting information in the annual report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the accounting information in the annual report, management is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

The auditor's responsibilities for the audit of the accounting information in the annual report

Our objectives during the audit are to obtain reasonable assurance about whether the accounting information in the annual report as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue, on the basis of the above, an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error, and they are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these accounting information in the annual report.

As part of an audit in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the accounting information in the annual report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the accounting information in the annual report or, if such disclosures are inadequate, to modify the opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- We examine the accounting information in the annual report, especially the inventory of the assets and liabilities in the annual report as at the end of reporting period and the recording of fund management fees in the period. We examine whether accounting information included in the annual report 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 material aspects.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in the Company's internal control that we identify during the audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the accounting information in the annual report of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The engagement partners on the audit resulting in this independent auditor's report are the signatories of the report.

Budapest, 27 April 2017

The original Hungarian version has been signed.

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

Szilvia Binder
Statutory registered auditor
Registration number: 003801



OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Annual Report

**As at and for the year ended
December 31, 2016**

Reporting period: from January 1, 2016
to December 31, 2016

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

a.	Name of item b.	data in thHUF	
		Previous year	Current year
		December 31, 2015 c.	December 31, 2016 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	14,951,971	13,771,856
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	13,653,593	13,638,657
15.	1. Securities	8,218,527	8,026,225
16.	2. Valuation difference of securities	5,435,066	5,612,432
17.	a) from interests and dividends	0	0
18.	b) from other market perceptions	5,435,066	5,612,432
19.	III. Liquid assets	1,298,378	133,199
20.	1. Liquid assets	1,298,378	133,199
21.	2. Valuation difference of foreign currency and foreign exchange deposits	0	0
22.	C. Prepayments	14	0
23.	1. Prepayments	14	0
24.	2. Impairments of prepayments (-)	0	0
25.	D. Valuation difference of derivative transactions	0	0
26.	TOTAL ASSETS:	14,951,985	13,771,856
27.	E. Equity	14,929,612	13,730,594
28.	I. Start-up capital	9,026,684	8,204,371
29.	1. Nominal value of investment units issued	95,715,391	96,599,682
30.	2. Nominal value of investment units repurchased (-)	-86,688,707	-88,395,311
31.	II. Change (increase) in capital	5,902,928	5,526,223
32.	1.a) Valuation difference upon withdrawal of investment units repurchased	7,904,409	6,960,582
33.	1.b) Valuation difference of investment units sold	-10,873,241	-10,460,055
34.	2. Valuation difference reserve	5,435,066	5,612,432
35.	3. Profit/loss of previous year(s)	3,421,914	3,436,694
36.	4. Profit or loss for the period	14,780	-83,430
37.	F. Provisions	0	0
38.	G. Liabilities	22,373	41,262
39.	I. Long-term liabilities	0	0
40.	II. Short-term liabilities	22,373	41,262
41.	III. Valuation difference of liabilities denominated in foreign currency	0	0
42.	H. Accruals	0	0
43.	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES:	14,951,985	13,771,856

Profit and Loss Account

a.	Name of item b.	data in thHUF	
		Previous year	Current year
		1/1/2015-12/31/2015 c.	1/1/2016-12/31/2016 d.
01.	I. Revenues from financial transactions	454,158	290,425
02.	II. Expenditures of financial transactions	254,878	183,687
03.	III. Other income	9,250	0
04.	IV. Operating costs	186,950	183,605
05.	V. Other expenditures	6,800	6,563
06.	VI. Paid or payable yields	0	0
07.	VII. Profit or loss for the period	14,780	-83,430

Date: Budapest, March 31, 2017

The original Hungarian version has been signed.
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: harmonized in accordance with the AIFM 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 Binder Szilvia, registration number: 003801.

The gross audit fee is thHUF 1,193 including 27% VAT for the audit of the Fund's annual report for 2016. This is partly contained by the Manager charged management fee, but due to changes in contractual conditions thHUF 1,134 has been charged directly to the Fund.

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

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 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 position - 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.

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

Notes to the Profit and Loss Account:

Profit from financial transactions amounts to thHUF 106,738 which is the difference between an income of thHUF 290,425 and expenditures of thHUF 183,687. After deducting operating costs of thHUF 183,605 and other expenditures of thHUF 6,563 the loss was thHUF 83,430.

Operating costs are detailed in Table II of the Liquidity Report, in which the column 'financially settled' contains the portion of the 2016 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 1/1/2016	Closing balance 12/31/2016	Proportion (%)
Cash - bank accounts			
Bank			
OTP Bank Nyrt. HUF	43	20,824	0.15%
OTP Bank Nyrt. EUR	716,092	104,230	0.76%
OTP Bank Nyrt. USD	1,492	2,312	0.02%
OTP Bank Nyrt. CHF	5,876	5,833	0.04%
OTP Bank Nyrt. HUF	574,875	0	0.00%
Total Balance:	1,298,378	133,199	0.97%
Transferable securities:			
Name of securities	Duration	Listed security	Unlisted security
		Listed security	Unlisted security
Treasury bills:		6,612	18,061
			0.13%
D160302	12/2/2015 - 3/2/2016	6,612	0
			0.00%
D170316	3/16/2016 - 3/16/2017	0	2,625
			0.02%
D170524	5/25/2016 - 5/24/2017	0	15,436
			0.11%
Investment Units:		13,646,981	13,620,596
			98.90%
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		599,167	681,963
			4.95%
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		684,375	0
			0.00%
ACATIS-GLOBAL		1,075,829	1,123,483
			8.16%
ETF DAX		743,425	624,404
			4.53%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		35,324	38,619
			0.28%
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		1,036,121	1,147,416
			8.33%
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC		0	328,394
			2.39%
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		248,931	237,153
			1.72%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC		423,036	449,537
			3.26%
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD		302,968	328,345
			2.38%
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		746,177	702,171
			5.10%
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		1,537,089	1,566,541
			11.38%
PROSHARES SHORT S&P 500		0	149,168
			1.08%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		2,350,867	2,282,904
			16.58%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		669,784	620,809
			4.51%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		487,265	514,076
			3.73%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		1,920,473	2,042,355
			14.83%
UBS LUX BQTY-USA GROWTH		786,150	783,258
			5.69%
Total transferable securities:	13,653,593	0	13,638,657
			99.03%
Other assets			
Receivables		0	0
			0.00%
Prepayments		14	0
			0.00%
Valuation difference of derivatives		0	0
			0.00%
Total of other assets		14	0
			0.00%
TOTAL ASSETS:	14,951,985	13,771,856	100.00%
Liabilities			
1. Loans:		0	0
			0.00%
2. Other liabilities and accrued expenses:			
Fund management fees	15,812		14,606
			35.40%
Custodian fees	1,489		1,341
			3.25%
Other items recorded as cost	2,049		2,320
			5.62%
Other - not cost based - liabilities	3,023		22,995
			55.73%
3. Provisions:	0		0
			0.00%
4. Other Accruals	0		0
			0.00%
Total liabilities:	22,373		41,262
			100.00%
NET ASSETS VALUE	14,929,612	13,730,594	

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

II. Number of investment units

Number of investment units:	9,026,684,157	8,204,370,391
-----------------------------	---------------	---------------

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

	12/31/2015	12/31/2016
Based on the current report:	1.653942	1.673571
Based on the officially announced net asset value:	1.653966	1.673655 *

*The Fund contains several investments unit series. The above information show the value of the portfolio (net asset value and number of investment unit in trade), and weighted average (net asset value per investment unit). For further breakdowns see point VI.

The slight difference is due to the officially published net asset value per unit of the relevant fund regulations, the provisions of the way, while the present value in the annual report will be determined by the regulations of Accounting Act and the Government Decree.

IV. The Fund's portfolio securities

Description	1/1/2016	Prop.(%)	12/31/2016	Prop.(%)
a) transferable securities admitted to official stock exchange	13,653,593	91.32%	13,638,657	99.03%
b) transferable securities traded on other regulated market	0	0.00%	0	0.00%
<i>from this</i>				
c) recently placed transferable securities	6,612	0.04%	18,061	0.13%
d) other transferable securities	0	0.00%	0	0.00%
e) debt securities	6,612	0.04%	18,061	0.13%

* The proportions show 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)

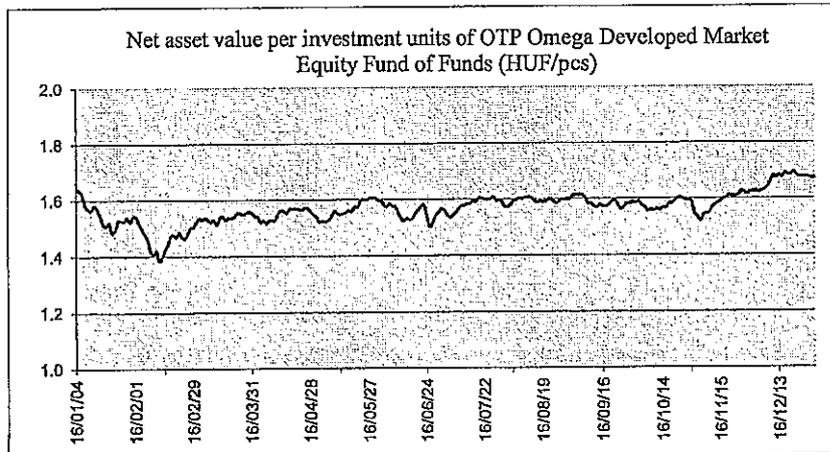
The changes in the composition of the portfolio:

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

V. Composition of the Fund's assets

Description	Financial year ending December 31, 2015	Financial year ending December 31, 2016
a) income from investment:	199,280	106,738
b) other income:	9,250	0
c) administrative charges (fund management fee):	-174,490	-170,526
d) custodian's fees:	-5,588	-5,441
e) other fees and taxes:		
consignee's fee:	-1,168	-1,454
bank charges:	-392	-223
supervisory fee:	-3,494	-3,409
other costs and expenses:	-8,618	-9,115
f) net income:	14,780	-83,430
g) distributed income (yield paid):	0	0
reinvested income:	14,780	-83,430
h) changes in the equities account:	2,326,475	-1,292,954
i) value increase or decrease of investments:	1,311,748	177,366
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, 2012		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
December 31, 2015	11.67%	9,026,684,157	14,929,612,605	1.653942
Friday, January 29, 2016		8,969,678,520		1.539683
Monday, February 29, 2016		8,920,560,905		1.502200
Thursday, March 31, 2016		8,984,599,041		1.553399
Friday, April 29, 2016		8,950,993,072		1.546403
Tuesday, May 31, 2016		8,856,388,662		1.605181
Thursday, June 30, 2016		8,729,369,771		1.552508
Friday, July 29, 2016		8,607,207,819		1.595779
Wednesday, August 31, 2016		8,539,111,578		1.598133
Friday, September 30, 2016		8,506,014,566		1.587860
Friday, October 28, 2016		8,415,754,583		1.586830
Wednesday, November 30, 2016		8,343,378,649		1.624796
December 31, 2016	1.19%	8,204,370,391	13,730,593,280	1.673571

The yield of the OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds in 2015 after deduction of the Fund's costs is 1.19%.

Monthly changes of investment units issued by the Fund

"A" series (nominal value 1 HUF)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2016	126,888,235	172,446,208
February, 2016	96,788,532	151,015,939
March, 2016	94,623,392	62,306,440
April, 2016	49,716,067	79,108,484
May, 2016	18,341,935	119,773,545
June, 2016	88,219,585	171,184,812
July, 2016	61,539,347	180,135,651
August, 2016	23,079,528	86,343,417
September, 2016	56,062,524	86,358,752
October, 2016	26,957,951	112,678,798
November, 2016	40,880,240	125,222,190
December, 2016	53,866,307	186,520,101
Total:	736,763,643	1,533,094,337

"B" series (nominal value 1 EUR)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2016	31,055	73,142
February, 2016	36,750	17,964
March, 2016	125,121	8,499
April, 2016	19,607	35,098
May, 2016	54,245	29,145
June, 2016	25,354	187,316
July, 2016	19,014	32,123
August, 2016	50,026	67,792
September, 2016	30,124	40,421
October, 2016	18,592	35,280
November, 2016	67,010	22,282
December, 2016	65,481	88,843
Total:	542,379	637,905

Fund has not paid yield for this period

The net asset value's graph that shows the daily movements can be found on page 6.

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/bemutatkozas.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 2016		thHUF
Description	Total	
Fixed remunerations	366,809	
Variable remunerations	292,317	
Total	659,126	

Payments for persons bearing significant impact on the Fund's risk profile in 2016:				thHUF
Description	Executives	Other employees	Total	
Number of beneficiaries	5	5	10	
Sharing rate	0	0	0	
Total allowance*	168,098	95,097	263,195	

* 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.

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

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

	12/31/2015	12/31/2016	Change 2016/2015
Leverage	14,922,867,799	13,756,381,660	92.1832%

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 information about investment policy

In respect of the Fund the Fund Manager (due to passive, i.e. limit exceed via repricing but not via transaction) do not meet the requirements defined by section 3.15 of the Investment Policy in Handling Prospectus at the balance sheet date, under the terms of which the aggregated maximum proportion of collective investment securities have determined in 99 %. After the balance sheet date the status which is in accordance with legal and internal regulations has been restored within prescribed legal deadline. Based on Fund Manager's assumption the existing state caused by limit-exceeding on the balance sheet date do not lead to greater risk exposure and do not endanger the realization of the Fund's investment objectives.

d, Other information

The maximum level of fee charged to the Fund by the Fund Manager as consideration for fund management services and for intermediated services and other services not qualified as intermediated listed by Fund's Prospectus is 2% of net asset value of the Fund. The maximum level of management fee charged for those potential investments in the Fund's portfolio, which result an exposure at least 20 % of the net asset value, and for collective investment vehicles is 3 % of net asset value.

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:		18,070	0	-9	18,061
D170316	3/16/2016 - 3/16/2017	2,640	0	-15	2,625
D170524	5/25/2016 - 5/24/2017	15,430	0	6	15,436
Investment units		8,008,155	0	5,612,441	13,620,596
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		457,171	0	224,792	681,963
ACATIS-GLOBAL		578,734	0	544,749	1,123,483
ETF DAX		566,983	0	57,421	624,404
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		30,631	0	7,988	38,619
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US		604,293	0	543,123	1,147,416
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC		308,498	0	19,896	328,394
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		216,403	0	20,750	237,153
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC		452,982	0	-3,445	449,537
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD		302,687	0	25,658	328,345
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		613,674	0	88,497	702,171
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		753,975	0	812,566	1,566,541
PROSHARES SHORT S&P 500		157,162	0	-7,994	149,168
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1,234,762	0	1,048,142	2,282,904
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		243,868	0	376,941	620,809
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		309,030	0	205,046	514,076
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		832,344	0	1,210,011	2,042,355
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		344,958	0	438,300	783,258
TOTAL:		8,026,225	0	5,612,432	13,638,657

XIV. Presentation of security financing and total return swap transactions

In the current year there were no security financing or any total return swap transactions.

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

XV. Notes to the balance sheet and the profit and loss account items

Equity Movement Table

data in thHUF

Description	Opening balance	Increase	Decrease	Closing balance
Change in start-up equity	9,026,684	884,291	-1,706,604	8,204,371
Change (increase) in equity:				
Valuation difference of investment units sold:	-2,968,832	473,186	-943,827	-3,439,473
Valuation difference:	5,435,066	5,612,432	-5,435,066	5,612,432
Profit/loss of previous year(s):	3,436,694	0	-83,430	3,353,264
Change (increase) in equity:	5,902,928	6,085,618	-6,462,323	5,526,223
Total Equity:	14,929,612	6,969,909	-8,168,927	13,730,594

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 2015	Settled costs of 2015	Total costs of 2016	Settled costs of 2016
Fund Manager's fee	174,489,986	158,677,690	170,525,950	155,919,438
Custodian fee	5,587,619	4,099,205	5,440,524	4,099,243
Consignee's fee	1,167,542	1,167,542	1,453,545	1,453,545
Fee of advisory board				
Bank commission	391,514	391,514	223,106	223,106
Supervisory fee	3,494,000	2,570,000	3,409,000	2,222,526
Audit fee	1,125,220	0	1,133,881	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 units				
Other costs	693,955	693,955	1,418,857	1,418,857
Total:	186,949,836	167,599,906	183,604,863	165,336,715

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

CASH FLOW STATEMENT

data in thHUF

	1/1/2015- 12/31/2015	1/1/2016- 12/31/2016
I. Cash-flows from operating activities	-244,945	-185,628
1. Profit & loss before tax (without return received)	-2,262	-96,089
3. Impairment loss and reversal	0	0
4. Valuation difference	1,311,748	177,366
5. Difference of made and used provisions	0	0
7. Profit on sale of securities (invested assets)	-222,753	-108,442
8. Changes in fixed assets	0	0
9.1. Changes in receivables	0	0
9.2. Changes in valuation difference of securities	-1,311,748	-177,366
10. Changes in short-term liabilities	-19,987	18,889
11. Changes in long-term liabilities	0	0
12. Changes in accrued and deferred assets (prepayments)	57	14
13. Changes in accrued and deferred liabilities (accruals)	0	0
Change in stock of derivative transactions	0	0
II. Cash-flows from investing activities	-1,525,259	313,403
17. Purchase of securities -	-4,929,504	-4,747,537
18. Sale of securities +	3,387,203	5,048,281
19. Return received +	17,042	12,659
III. Cash-flows from financial activities	2,326,475	-1,292,954
20. Issue of investment units +	4,608,375	1,357,477
22. Redemption of investment units -	-2,281,900	-2,650,431
23. Return paid on investment units -	0	0
IV. Changes in cash	556,271	-1,165,179
Cash opening balance	742,107	1,298,378
Cash closing balance	1,298,378	133,199

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):	12/31/2016
Equity:	13,730,593,280
Net asset value per unit	1.673571
Piece:	8,204,370,391

Net asset value calculation data in thHUF

I. LIABILITIES		Amount	%	
I/1. Credits:	Duration	0	0.00	
I/2. Other liabilities and accrued costs:		41,262	100.00	
Fund Manager's fee		14,606	35.40	
Custodian fee		1,341	3.25	
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		2,320	5.62	
Other - not cost based - liabilities		22,995	55.73	
I/3. Provisions:		0	0.00	
I/4. Other accruals:		0	0.00	
Total liabilities:		41,262	100.00	
II. ASSETS		Amount	%	
II/1. Current account, cash (total):		133,199	0.97	
II/2. Other receivable:		0	0.00	
II/3. Time deposits (total):	Bank	0	0.00	
II/3.1. Deposited for max 3 months:		0	0.00	
II/4. Securities (total):	FX	13,638,657	99.03	
II/4.1. Government securities (total):		18,061	0.13	
II/4.1.2. Treasury Bills (total):		18,061	0.13	
D170316 treasury bill	HUF	2,640	0.02	
D170524 treasury bill	HUF	15,440	0.11	
II/4.5. Investment units (total):		13,620,596	98.90	
II/4.5.1. Listed security (total):		13,620,596	98.90	
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT inv.unit	HUF	696,939	4.95	
ACATIS-GLOBAL inv.unit	EUR	200	1,123,483	8.16
ETF DAX inv.unit	EUR	20,000	624,404	4.53
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA inv.unit	USD	6,500	38,619	0.28
FIDELITY ACTIVE STR US-YA-US inv.unit	USD	25,800	1,147,416	8.33
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC inv.unit	EUR	62,000	328,394	2.39
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC inv.unit	EUR	50,000	237,153	1.72
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC inv.unit	EUR	101,429	449,537	3.26
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD inv.unit	USD	100,000	328,345	2.38
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC inv.unit	EUR	11,000	702,171	5.10
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC inv.unit	EUR	9,311	1,566,541	11.38
PROSHARES SHORT S&P 500 inv.unit	USD	13,900	149,168	1.08

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Portfolio Report

RCM EUROPE EQUITY GROWTH inv.unit	EUR	3,400,000	2,282,904	16.58
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE inv.unit	EUR	5,910	620,809	4.51
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC. in	CHF	1,743	514,076	3.73
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ inv.ur	EUR	26,276	2,042,355	14.83
UBS LUX EQTY-USA GROWTH inv.unit	USD	12,484	783,258	5.69
Total assets:			13,771,856	100.00

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

Date: BUDAPEST, March 31,2017

The original Hungarian version has been signed,
Representative of the Fund Manager