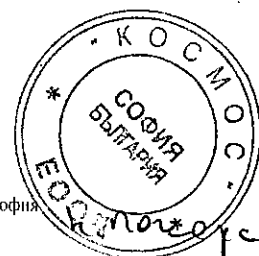


*Превод от английски език*

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

*Годишен отчет и  
доклад на независимия одитор*

*31 декември 2017*



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

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

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

Идентификационен номер по ДДС: 10443785-2-42  
ЕС идентификационен номер по ДДС: HU10443785

*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 - XV на приложения годишен отчет на ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари („Фондът“), за годината, приключваща на 31.12.2017.

По наше мнение, счетоводната информация, включена в годишния отчет на Фонда за годината, приключваща на 31.12.2017, 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 депозитаря 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 действащите унгарски регламенти и „Правилата за поведение (етични правила) на професията одитор и дисциплинарния процес“ на Камарата на унгарските одитори и по отношение на въпроси, които не са регламентирани в тях, „Етичния кодекс на професионалните счетоводители“ (Кодексът IESBA), издаден от Съвета по международни етични стандарти за счетоводители, и изпълнихме другите си етични отговорности в съответствие със същите тези етични изисквания.

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

### *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 одите, 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 и коректното представяне 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 оценката на способността на Фонда да продължи да осъществява дейност като действащо предприятие, като оповестява, според случая, въпроси, свързани с принципа на действащо предприятие, и изготвя счетоводната информация в годишния доклад, като използва принципа на действащото предприятие. Ръководството трябва да прилага принципа на действащо предприятие, освен ако използването на този принцип е изключено от дадена разпоредба, или ако има някакъв факт или обстоятелство, което изключва възможността Фондът да продължи да осъществява дейност като действащо предприятие.

Лицата, натоварени с управлението, носят отговорност за надзора на процеса на финансова отчетност на Фонда.

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

Нашите цели по време на одита 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 стандарти за одит и действащите унгарски закони и други регламенти относно одитите, 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 стандарти за одит и действащите унгарски закони и други регламенти относно одитите, 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 заобикаляне 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 оповестявания.
- 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 Фонда, които сме установили по време на нашия одит.

Будапеща, 27 април 2018

*Оригиналната унгарска версия е подписана.*

Габор Гион  
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



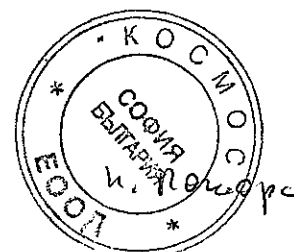
## ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

### Годишен отчет

за финансовата година,  
приключила на 31.12.2017

Отчетен период: от 1 януари 2017  
до 31 декември 2017

Наименование на Управляващото дружество: Седалище:	ОТП Фонд Мениджмънт АД 1026 БУДАПЕЩА, ул. „Риадо“ № 1-3
Наименование на Депозитаря: 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

а.	Наименование на позицията	Текуща година	
		2016.12.31	2017.12.31
	б.	в.	г.
01.	<b>А) Дълготрайни активи</b>	0	0
02.	I. Ценни книжа	0	0
03.	1. Ценни книжа	0	0
04.	2. Разлика от преценка 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.	<b>Б) Текущи активи</b>	13 771 856	15 101 081
09.	I. Вземания	0	0
10.	1. Вземания	0	0
11.	2. Обезценка на вземанията (-)	0	0
12.	3. Разлика от преценка на вземанията, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
13.	4. Разлика от преценка на вземанията във форинти	0	0
14.	II. Ценни книжа	13 638 657	14 483 203
15.	1. Ценни книжа	8 026 225	8 218 527
16.	2. Разлика от преценка на ценни книжа	5 612 432	5 995 918
17.	а) от лихви и дивиденди	0	0
18.	б) от други пазарни очаквания	5 612 432	5 995 918
19.	III. Ликвидни активи	133 199	617 878
20.	1. Ликвидни активи	133 199	617 878
21.	2. Разлика от преценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута	0	0
22.	<b>В) Авансови плащания</b>	0	4
23.	1. Авансови плащания	0	4
24.	2. Обезценка на авансови плащания (-)	0	0
25.	<b>Г) Разлика от преценка на сделки с деривати</b>	0	0
26.	<b>ОБЩО АКТИВИ:</b>	13 771 856	15 101 085
27.	<b>Д) Собствен капитал</b>	13 730 594	15 040 339
28.	I. Начален капитал	8 204 371	8 226 967
29.	1. Номинална стойност на емитирани инвестиционни дялове	96 599 682	97 480 324
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупени инвестиционни дялове (-)	-88 395 311	-89 253 357
31.	II. Промяна на капитала (увеличаване на капитала)	5 526 223	6 813 372
32.	I. а) Разлика от преценка при изтегляне на обратно изкупени инвестиционни дялове	6 960 582	6 311 468
33.	I. б) Разлика от преценка на продадени инвестиционни дялове	-10 400 055	-9 752 081
34.	2. Резерви от разликата от преценка	5 612 432	5 995 918
35.	3. Печалба/загуба за предходната година/години	3 436 694	3 353 264
36.	4. Печалба или загуба за периода	-83 430	904 803
37.	<b>Е) Провизии</b>	0	0
38.	<b>Ж) Задължения</b>	41 262	60 746
39.	I. Дългосрочни задължения	0	0
40.	II. Краткосрочни задължения	41 262	60 746
41.	III. Разлика от преценка на задълженията, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
42.	<b>З) Начисления</b>	0	0
43.	<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ:</b>	355 770	15 101 085

### Отчет за приходи и разходи

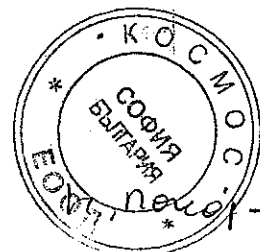
данните са в хиляди форинти

а.	Наименование на раздела	Текуща година	
		01.01.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017
	б.	в.	г.
01.	I. Приходи от финансови операции	290 428	1 236 381
02.	II. Разходи за финансови операции	183 687	140 660
03.	III. Други приходи	0	0
04.	IV. Разходи за дейността	183 605	183 878
05.	V. Други разходи	6 563	7 040
06.	VI. Платени или платими доходи	0	0
07.	VII. Печалба или загуба за периода	-83 430	904 803

Допълнителните бележки са неразделна част от счетоводния баланс и отчета за приходите и разходите.

Дата: Будапеща, 30 март 2018

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: 1026 Будапеща, ул. „Риадо“ № 1-3

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

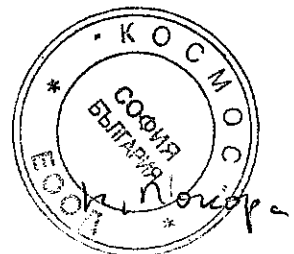
Фондът се представлява от: Бенедек Балаж Кьовеш, адрес: 1029 Будапеща, ул. „Узсоки“ № 3. Лицето, носещо отговорност за счетоводството на Фонда е Андреа Сабо, адрес: 2151 Фот, ул. „Немет К.“ № 72. № на удостоверение за правоспособност на дипломиран експерт-счетоводител: МК 191836.

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 1 204 хиляди Форинта, включително 27% ДДС за одит на годишния отчет на Фонда за 2017.

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_ALAPKEZELO/hu/index.jsp)



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

### Основни характеристики на счетоводната политика

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).

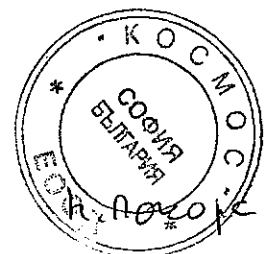
Платените такси за опции се отчитат от Фонда като финансови разходи при възникването им, алтернативният метод за начисление, дефиниран в Раздел 9/Б, (12) от Указа на Правителството, не се прилага.

### 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.

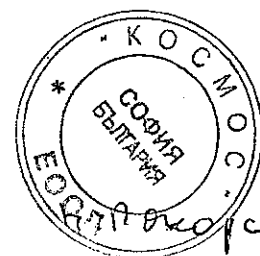
#### Капитал и Пасиви:

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 1 095 721 хиляди форинта, което представлява разликата между приходите, в размер на 1 236 321 хиляди форинта, и разходите, в размер на 140 660 хиляди форинта. След приспадането на оперативните разходи, в размер на 183 878 хиляди форинта, и други разходи в размер на 7 040 хиляди форинта, печалбата е в размер на 904 803 хиляди форинта.

Оперативните разходи са описани подробно в таблица II. от Отчета за ликвидността, в която колоната със заглавие „Финансово реализирани“ съдържа част от разходите за 2017, 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 Дружеството, управляващо Фонда.

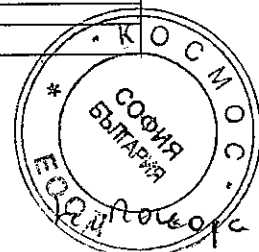


Годишен отчет – ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари

I. Структура на активите

Данните са в хиляди форинти

Вид актив или ценни книжа	Салдо в началото на периода 01.01.2017		Салдо в края на периода 12.31.2017		Относителен дял (%)
<b>Парични средства – Банкови салда на депозитите</b>					
Банка	Срок на депозита				
Банка ОТП АД	HUF Разплащателна сметка	20 824	8 279		0,05%
Банка ОТП АД	EUR Разплащателна сметка	104 230	11 553		0,08%
Банка ОТП АД	USD Разплащателна сметка	2 312	127 519		0,84%
Банка ОТП АД	CHF Разплащателна сметка	5 833	5 317		0,04%
Ай Еп Джи Банк НВ	EUR 2017.12.29 – 2018.01.05	0	465 210		3,08%
<b>Общо Банкови салда:</b>		<b>133 199</b>	<b>617 878</b>		<b>4,09%</b>
<b>Прехвърляеми ценни книжа</b>					
Наименование на ЦК	Срок	Листвани ЦК	Нелиствани ЦК	Листвани ЦК	Нелиствани ЦК
<b>Съкровищни бонове:</b>					
		18 061		0	0,00%
D170316	2016.03.16 – 2017.03.16	2 625		0	0,00%
D170524	2016.05.25 – 2017.05.24	15 436		0	0,00%
<b>Инвестиционни дялове</b>					
		13 620 596		14 483 203	95,91%
ОТР KLIMAVALATOZAS A SOROZAT		681 963		723 042	4,79%
ACATIS-GLOBAL		1 123 483		1 235 328	8,18%
ETF DAX		624 404		695 768	4,61%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		38 619		38 980	0,26%
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US		1 147 416		1 179 674	7,81%
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR		0		380 092	2,52%
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC		328 394		0	0,00%
FIDELITY FDS-EUR BL CP-I AC		0		262 720	1,74%
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		237 153		0	0,00%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-I AC		0		482 221	3,19%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC		449 537		0	0,00%
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD		328 345		0	0,00%
FIDELITY WORLD FD-IACC USD		0		363 710	2,41%
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		702 171		846 744	5,61%
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		1 566 541		1 770 226	11,72%
PROSHARES SHORT S&P 500		149 168		0	0,00%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		2 282 904		2 625 002	17,38%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		620 809		743 252	4,92%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUNDS-EQ PAC.		514 076		550 680	3,65%
UBS IF – KEY SELECTION GLOBAL EQ		2 042 355		1 673 267	11,08%
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		783 258		912 497	6,04%
<b>Общо прехвърляеми ценни книжа:</b>		<b>13 638 657</b>	<b>0</b>	<b>14 483 203</b>	<b>0</b>
<b>Други активи:</b>					
Вземания:		0		0	0,00%
Авансови плащания:		0		4	0,00%
Разлика от преоценка на деривати:		0		0	0,00%
Други активи общо		0		4	0,00%
<b>ОБЩО АКТИВИ:</b>		<b>13 771 856</b>		<b>15 101 085</b>	<b>100,00%</b>
<b>Пасиви:</b>					
1. Кредити:		0		0	0,00%
2. Други пасиви и начислени разходи:					
Такси за управление на Фонда		14 606		16 215	26,69%
Такси на Депозитаря		1 341		1 527	2,52%
Други позиции, осчетоводени по цена на придобиване		2 320		2 151	3,54%
Други пасиви, небазирани на разходи		22 995		40 853	67,25%
3. Провизии:		0		0	0,00%
4. Други начисления		0		0	0,00%
<b>Общо пасиви:</b>		<b>41 262</b>		<b>60 746</b>	<b>100,00%</b>
<b>НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ:</b>		<b>13 730 594</b>		<b>15 040 339</b>	



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

II. Брой на инвестиционните дялове

Брой на инвестиционните дялове:	8 204 370 391	8 226 967 308
---------------------------------	---------------	---------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Въз основа на настоящия отчет:	1,673571	1,828175
Въз основа на официално публикуваната нетна стойност на активите:	1,673655	1,832894 *

\* 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

Описание	2017.01.01	Относителен дял (%)	2017.12.31	Относителен дял (%) *
а) прехвърляеми ЦК, официално регистрирани на борсата	13 638 657	99,03%	14 483 203	95,91%
б) прехвърляеми ЦК, дистрибутирани на друг регулиран пазар	0	0,00%	0	0,00%
От тях				
в) наскоро пласирани прехвърляеми ЦК	18 061	0,13%	0	0,00%
г) други прехвърляеми ЦК	0	0,00%	0	0,00%
д) дългови ЦК	18 061	0,13%	0	0,00%

\*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 представявани съотношението към общата стойност на портфейла от ценни книжа).

Промени в състава на портфейла:

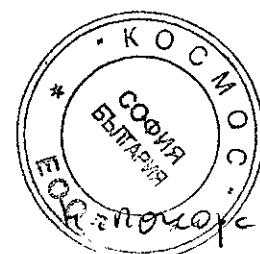
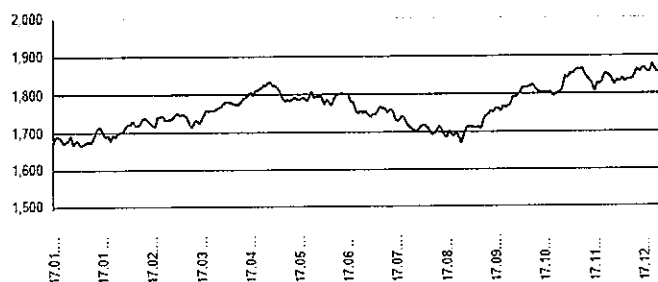
За подробно описание на промените в състава на портфейла, вижте: I.

V. Състав на активите на Фонда

Описание	Финансова година, приключила на 31 декември 2016	Финансова година, приключила на 31 декември 2017
а) приходи от инвестиции:	106 738	1 095 721
б) други приходи:	0	0
в) административни разходи (такса за управление на фонда):	-170 526	-171 910
г) такси на банката-депозитар:	-5 441	-5 806
д) други такси и данъци:		
такса за комисионерска услуга:	-1 454	-68
банкови разходи:	-223	-152
такса за надзор:	-3 409	-3 631
други разходи и разноси:	-9 115	-9 351
е) нетни приходи:	-83 430	904 803
ж) разпределена печалба (изплатени доходи):	0	0
реинвестирана печалба:	-83 430	904 803
з) промени в капиталовата сметка:	-1 292 954	21 456
и) нарастване, съответно намаляване на стойността на инвестициите:	177 366	383 486
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 за 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.)
2013.12.31		7 010 474 496	8 906 733 526	1,270489
2014.12.31	16,57%	7 614 005 079	11 276 608 738	1,481035
2015.12.31	11,67%	9 026 684 157	14 929 612 605	1,653942
2016.12.31	1,19%	8 204 370 391	13 730 593 280	1,673571
2017.01.31		8 154 103 168		1,712783
2017.02.28		8 094 937 021		1,720535
2017.03.31		8 074 989 762		1,735510
2017.04.28		8 086 362 199		1,798486
2017.05.31		8 165 062 254		1,789996
2017.06.30		8 233 983 813		1,749908
2017.07.31		8 237 751 691		1,713715
2017.08.31		8 207 644 940		1,709025
2017.09.29		8 197 992 593		1,806033
2017.10.31		8 162 767 898		1,853461
2017.11.30		8 166 077 749		1,840704
2017.12.31	9,24%	8 226 967 308	15 040 339 333	1,828175

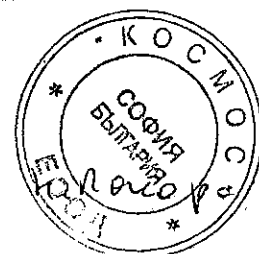
Доходността на ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари през 2017, след приспадането на разходите на Фонда, 9%.

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 2017	33 076 853	83 344 076
февруари 2017	46 240 182	105 406 329
март 2017	62 540 227	82 487 486
април 2017	42 658 883	31 286 446
май 2017	125 066 166	46 366 111
юни 2017	130 823 956	61 902 397
юли 2017	51 830 457	48 062 579
август 2017	20 950 160	51 056 911
септември 2017	23 658 099	33 310 446
октомври 2017	24 541 633	59 766 328
ноември 2017	61 262 548	57 952 697
декември 2017	38 567 996	71 342 667
Общо:	661 217 160	732 284 473

Серия "Б"(номинална стойност за 1 EUR)	Емитирани инвестиционни дялове (дялове)	Обратно изкупени инвестиционни дялове (дялове)
януари 2017	57 410	66 683
февруари 2017	88 872	38 172
март 2017	53 397	45 896
април 2017	58 394	38 765
май 2017	137 181	6 478
юни 2017	95 256	17 403
юли 2017	75 694	22 159
август 2017	13 796	105 670
септември 2017	18 899	16 059
октомври 2017	76 533	40 462
ноември 2017	68 988	26 692
декември 2017	62 289	37 918
Общо:	806 709	462 357

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 ангажименти**

Дериватите и свързаните ангажименти 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 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](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bcmutatkozas.jsp)

Проспектът и правилата за управление на Фонда също са създадени и изменени съгласно разпоредбите на 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 2017

Наименование	в хиляди форинта	
	Общо	
Фиксирани възнаграждения	407 509	
Променливи възнаграждения	346 605	
<b>Общо</b>	<b>754 114</b>	

Плащания към лицата, оказващи чрез дейността си съществено влияние върху рисковия профил на Фонда през 2017:

Наименование	в хиляди форинта		
	Изпълнителни директори	Други служители	Общо
Брой бенефициенти	5	9	14
Дялово участие в печалбата	0	0	0
<b>Общо възнаграждения *</b>	<b>158 208</b>	<b>111 053</b>	<b>269 261</b>

\* 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, като 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 (П.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 степенята на ливъриджа*

	2016.12.31	2017.12.31	Промяна 2017/2016
Ливъридж	13 756 381 660	15 100 472 779	9,7707%

\* Ливъриджът е изчислен в съответствие с членове 6—11 от Директивата за лицата, управляващи АИФ.

### *XII. Друга информация*

#### *а) Подробна информация за неликвидните активи на Фонда*

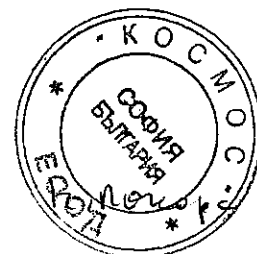
Въз основа на интерпретацията на ЗКИСУД, по отношение на Фонда няма заделени неликвидни активи за текущия и предходните периоди от страна на Управляващото дружество.

#### *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*

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

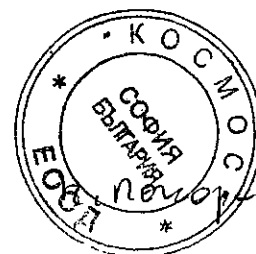
*XIII. Подробна информация за разликите от преоценки на ценни книжа и представяне на деривати и свързаните с тях ангажименти*

Данните са в хиляди форинги

Название	Ценни книжа Срок	Покупна цена	Разлика в стойността		Пазарна стойност
			от лихва, от дивиденди	поради друга пазарна преценка	
<b>Инвестиционни дялове</b>		8 487 285	0	5 995 918	14 483 203
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		457 171	0	265 871	723 042
ACATIS-GLOBAL		578 734	0	656 594	1 235 328
ETF DAX		566 983	0	128 785	695 768
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		30 631	0	8 349	38 980
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US		1 192 268	0	-12 594	1 179 674
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR		385 588	0	-5 496	380 092
FIDELITY FDS-EUR BL CP-I AC		269 309	0	-6 589	262 720
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-I AC		488 825	0	-6 604	482 221
FIDELITY WORLD FD-IACC USD		371 573	0	-7 863	363 710
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		613 674	0	233 070	846 744
PARVEST EQY BSF SELECT EU-IC		753 975	0	1 016 251	1 770 226
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1 234 762	0	1 390 240	2 625 002
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		243 868	0	499 384	743 252
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		309 030	0	241 650	550 680
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		645 936	0	1 027 331	1 673 267
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		344 958	0	567 539	912 497
<b>ОБЩО:</b>		8 487 285	0	5 995 918	14 483 203

*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 промените в собствения капитал

Данните са в хиляди форми

Описание	Начално салдо	Увеличение	Намаление	Крайно салдо
Промяна в началния капитал	8 204 371	880 642	-858 046	8 226 967
Промяна (увеличение) в капитала:				
Разлика от преценка от продадени инвестиционни дялове	-3 439 473	647 974	-649 114	-3 440 613
Разлика от преценка	5 612 432	5 995 918	-5 612 432	5 995 918
Печалба / загуба от предходна година/години	3 436 694	0	-83 430	3 353 264
Печалба / загуба от текущата година:	-83 430	904 803	83 430	904 803
Промяна (увеличение) в капитала:	5 526 223	7 548 95	-6 261 546	6 813 372
Общо собствен капитал	13 730 594	8 429 337	-7 119 592	15 040 339

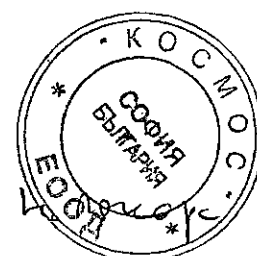
Отчет за ликвидност

I. Структура на получените кредити

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

II. Структура на разходите

Наименование на разхода	Общо Разходи за 2016	Изплатени разходи през 2016	Общо Разходи за 2017	Изплатени разходи през 2017
Такса за Управляващото дружество	170 525 950	155 919 438	171 909 611	155 694 646
Такса за Банката-Депозитар	5 440 524	4 099 243	5 805 602	4 278 918
Такса за комисионерна услуга	1 453 545	1 453 545	68 147	68 147
Банкови разходи	223 106	223 106	151 565	151 565
Такса за надзор	3 409 000	2 222 526	3 631 000	2 684 000
Такса за одит	1 133 881	0	1 203 960	0
Други разходи	1 418 857	1 418 857	1 108 277	1 108 277
Общо:	183 604 863	165 336 715	183 878 162	163 985 553





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

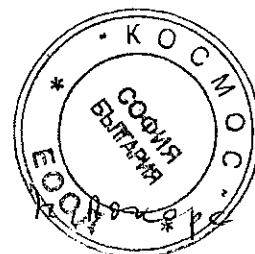
**ОТЧЕТ ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

Данните са в хиляди форинти

	1/1/2016- 12/31/2016	1/1/2017- 12/31/2017
<b>I. Паричен поток от дейността</b>	<b>-185 628</b>	<b>-211 629</b>
1. Печалба и загуба преди данъци (без получени прихващания)	-96 089	893 608
3. Загуба от обезценка и сторниране	0	0
4. Разлики от преоценки	177 366	383 486
5. Разлика между заделените и използваните провизии	0	0
7. Печалба от продажба на ценни книжа (инвестирани активи)	-108 442	-1 124 717
8. Промени в дълготрайните активи	0	0
9.1. Промени във вземанията	0	0
9.2. Промени в разликите от преоценки на ценни книжа	-177 366	-383 486
10. Промени в краткосрочните задължения	18 889	19 484
11. Промени в дългосрочните задължения	0	0
12. Промени в начислените и отсрочените активи (авансови плащания)	14	-4
13. Промени в начислените и отсрочените задължения (начисления)	0	0
Промяна на обема на сделките с деривати	0	0
<b>II. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>313 403</b>	<b>674 852</b>
17. Покупка на ценни книжа -	-4 747 537	-2 905 054
18. Продажба на ценни книжа +	5 048 281	3 568 711
19. Получен доход +	12 659	11 195
<b>III. Парични потоци от финансова дейност</b>	<b>-1 292 954</b>	<b>21 456</b>
20. Емитиране на инвестиционни дялове +	1 357 477	1 528 616
22. Обратно изкупуване на инвестиционни дялове -	-2 650 431	-1 507 160
23. Изплатена печалба по инвестиционни дялове -	0	0
<b>IV. Промяна в паричните средства</b>	<b>-1 165 179</b>	<b>484 679</b>
Начално салдо на паричните средства	1 298 378	133 199
Крайно салдо на паричните средства	133 199	617 878

**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: T

	HUF
Текуща дата (Т):	2017.12.31
Собствен капитал:	15 040 339 333
Нетна стойност на активите за дял	1,828 175
Цена:	8 226 967 308

Изчисляване на нетната стойност на активи

		Данните са в хиляди форинти		
		Сума	%	
<b>I. ПАСИВИ</b>				
I/1. Кредити:	Срок		0	0,00
I/2. Други пасиви и начислени разходи:			60 746	99,99
Такса за Управляващо дружество			16 215	26,69
Такса за Банка Депозитар			1 527	2,51
Други позиции, отчетени по цена на придобиване			2 151	3,54
Други – небазирани на разходи - задължения			40 853	67,25
I/3. Провизии:			0	0,00
I/4. Други начисления:			0	0,00
<b>Общо пасиви:</b>			<b>60 746</b>	<b>99,99</b>
<b>II. АКТИВИ</b>				
		Сума	%	
II/1. Разплащателна сметка, парични средства (общо):		152 668	1,01	
II/2. Други вземания:		0	0,00	
II/3. Срочни депозити (общо):	Банка	465 210	3,08	
II/3.1. Банкови депозити с падеж до 3 месеца		465 210	3,08	
	Ай Ен Джи	465 210	3,08	
II/4. Ценни книжа (общо)	Валута	14 483 203	95,91	
		14 483 203	95,91	
II/4.5. Инвестиционни дялове (общо):		14 483 203	95,91	
II/4.5.1. Търгувани на борсата (общо):		14 483 203	95,91	
ОТП KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT инв. дял	HUF	696 939	723 042	4,79
ACATIS-GLOBAL инв. дял	EUR	200	1 235 328	8,18
ETF DAX инв. дял	EUR	20 000	695 768	4,61
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA инв. дял	USD	6 500	38 980	0,26
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US инв. дял	USD	25 543	1 179 674	7,81
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR инв. дял	EUR	96 197	380 092	2,52
FIDELITY FDS-EUR BL CP-1 AC инв. дял	EUR	58 623	262 720	1,74
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-I AC инв. дял	EUR	102 360	482 221	3,19
FIDELITY WORLD FD-IACC USD инв. дял	USD	106 540	363 710	2,41
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC инв. дял	EUR	11 000	846 744	5,61
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC инв. дял	EUR	9 311	1 770 226	11,72
RCM EUROPE EQUITY GROWTH инв. дял	EUR	3 400 000	2 625 002	17,38
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE инв. дял	EUR	5 910	743 252	4,92
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC инв. дял	CHF	1 743	550 680	3,65
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ инв. дял	EUR	20 000	1 673 267	11,08
UBS LUX EQTY-USA GROWTH инв. дял	USD	12 484	912 497	6,04
II/5. Авансови плащания (общо)		4	0,00	
<b>Общо активи:</b>		<b>15 101 085</b>	<b>100,00</b>	

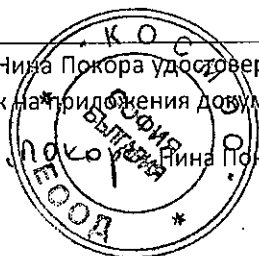
Забележка: номиналните стойности на ценните книжа, емитирани в унгарски форинти, са представени в хиляди форинти.

Дата: БУДАПЕЩА, 30 март 2018

Оригиналната унгарска версия е подписана.  
Представител на Управляващото дружество

Подписаната Нина Покора удостоверявам верността на извършения от мен превод от английски език на български език на приложен документ. Преводът се състои от 18 стр.

Преводач:  Нина Покора



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

*Annual Report  
and  
Independent Auditors' Report*

December 31, 2017



Deloitte Auditing and Consulting Ltd.  
Dózsa György út 84/C.  
1068 Budapest, Hungary  
Postal address:  
1438 Budapest, P.O.Box 471, Hungary

Tel: +36 (1) 428-6800  
Fax: +36 (1) 428-6801  
www.deloitte.hu

Registered by the Capital Court of Registration:  
Company Registration Number: 01-09-071057

VAT ID: 10443785-2-42  
EU VAT ID: HU10443785

*Translation of the Hungarian original*

**INDEPENDENT AUDITOR'S 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, 2017.

In our opinion, the accounting information included in the annual report of the Fund for the year ended December 31, 2017 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 relevant effective Hungarian regulations and the "Rules of conduct (ethical rules) of the auditor profession and the disciplinary process" of the Chamber of Hungarian Auditors and, in respect of matters not regulated therein, the "Code of Ethics for Professional Accountants" (the IESBA Code) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants, 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.

***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 and fair presentation 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 the going concern principle, and preparing the accounting information in the annual report using the going concern basis of accounting. Management must apply the going concern principle, unless the use of this principle is precluded by any provision, or if any fact or circumstance prevails, which precludes the Fund to continue as a going concern.

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 and the effective Hungarian laws and other regulations on audits 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 annual report.

As part of an audit in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing and the effective Hungarian laws and other regulations on audits, 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.

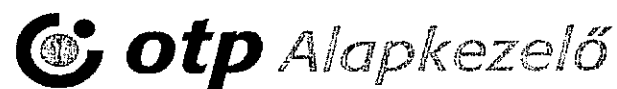
We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in the Fund's internal control that we identify during the audit.

Budapest, 27 April 2018

*The original Hungarian version has been signed.*

Gabor Gion  
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, 2017**

Reporting period: from January 1, 2017  
to December 31, 2017

Name of Fund Manager:	OTP Alapkezelő Zrt.
Headquarter:	1026 BUDAPEST, Riadó street 1-3.
Name of Custodian:	OTP Bank Nyrt.
Headquarter:	1051 BUDAPEST, Nádor street 16.

OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

Balance Sheet

		data in thHUF	
Name of item		Previous year 2016.12.31	Current year 2017.12.31
a.	b.	c.	d.
01.	<b>A) Fixed assets</b>	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>B. Current assets</b>	<b>13.771.856</b>	<b>15.101.081</b>
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	13.638.657	14.483.203
15.	1. Securities	8.026.225	8.487.285
16.	2. Valuation difference of securities	5.612.432	5.995.918
17.	a) from interests and dividends	0	0
18.	b) from other market perceptions	5.612.432	5.995.918
19.	III. Liquid assets	133.199	617.878
20.	1. Liquid assets	133.199	617.878
21.	2. Valuation difference of foreign currency and foreign exchange deposits	0	0
22.	<b>C. Prepayments</b>	0	4
23.	I. Prepayments	0	4
24.	2. Impairments of prepayments (-)	0	0
25.	<b>D. Valuation difference of derivative transactions</b>	0	0
26.	<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>13.771.856</b>	<b>15.101.085</b>
27.	<b>E. Equity</b>	<b>13.730.594</b>	<b>15.040.339</b>
28.	I. Start-up capital	8.204.371	8.226.967
29.	1. Nominal value of investment units issued	96.599.682	97.480.324
30.	2. Nominal value of investment units repurchased (-)	-88.395.311	-89.253.357
31.	II. Change (increase) in capital	5.526.223	6.813.372
32.	1.a) Valuation difference upon withdrawal of investment units repurchased	6.960.582	6.311.468
33.	1.b) Valuation difference of investment units sold	-10.400.055	-9.752.081
34.	2. Valuation difference reserve	5.612.432	5.995.918
35.	3. Profit/loss of previous year(s)	3.436.694	3.353.264
36.	4. Profit or loss for the period	-83.430	904.803
37.	<b>F. Provisions</b>	0	0
38.	<b>G. Liabilities</b>	<b>41.262</b>	<b>60.746</b>
39.	I. Long-term liabilities	0	0
40.	II. Short-term liabilities	41.262	60.746
41.	III. Valuation difference of liabilities denominated in foreign currency	0	0
42.	<b>H. Accruals</b>	0	0
43.	<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES:</b>	<b>13.771.856</b>	<b>15.101.085</b>

Profit and Loss Account

		data in thHUF	
Name of item		Previous year 1/1/2016-12/31/2016	Current year 1/1/2017-12/31/2017
a.	b.	c.	d.
01.	I. Revenues from financial transactions	290.425	1.236.381
02.	II. Expenditures of financial transactions	183.687	140.660
03.	III. Other income	0	0
04.	IV. Operating costs	183.605	183.878
05.	V. Other expenditures	6.563	7.040
06.	VI. Paid or payable yields	0	0
07.	<b>VII. Profit or loss for the period</b>	<b>-83.430</b>	<b>904.803</b>

The Supplementary Notes is an inseparable part of the Balance Sheet and the Profit and Loss Account.

Date: Budapest, March 30, 2018

The original Hungarian version have 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, 1026 Riadó street 1-3.

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: 1029 Budapest, Uzsoki street 3. 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 1,204 including 27% VAT for the audit of the Fund's annual report for 2017.

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp)

**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 1,095,721 which is the difference between an income of thHUF 1,236,381 and expenditures of thHUF 140,660. After deducting operating costs of thHUF 183,878 and other expenditures of thHUF 7,040 the profit was thHUF 904,803.

Operating costs are detailed in Table II of the Liquidity Report, in which the column 'financially settled' contains the portion of the 2017 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 tHUF

Type of asset or security	Opening balance 1.1.2017	Closing balance 12.31.2017	Proportion (%)
<b>Cash - bank accounts</b>			
<b>Bank</b>			
<b>Period of tie up</b>			
OTP Bank Nyrt. HUF current account	20.824	8.279	0,05%
OTP Bank Nyrt. EUR current account	104.230	11.553	0,08%
OTP Bank Nyrt. USD current account	2.312	127.519	0,84%
OTP Bank Nyrt. CHF current account	5.833	5.317	0,04%
ING Bank NV. . EUR 2017.12.29 - 2018.01.05	0	465.210	3,08%
<b>Total Balance:</b>	<b>133.199</b>	<b>617.878</b>	<b>4,09%</b>
<b>Transferable securities:</b>			
<b>Name of securities</b>	<b>Duration</b>	<b>Listed security</b>	<b>Unlisted security</b>
		<b>Listed security</b>	<b>Unlisted security</b>
<b>Treasury bills:</b>		<b>18.061</b>	<b>0</b>
D170316 2016.03.16 - 2017.03.16		2.625	0
D170524 2016.05.25 - 2017.05.24		15.436	0
<b>Investment Units:</b>		<b>13.620.596</b>	<b>14.483.203</b>
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		681.963	723.042
ACATIS-GLOBAL		1.123.483	1.235.328
ETF DAX		624.404	695.768
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		38.619	38.980
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US		1.147.416	1.179.674
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR		0	380.092
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC		328.394	0
FIDELITY FDS-EUR BL CP-I AC		0	262.720
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC		237.153	0
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-I AC		0	482.221
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC		449.537	0
FIDELITY FNDS-WRLD FD-YA USD		328.345	0
FIDELITY WORLD FD-IACC USD		0	363.710
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		702.171	846.744
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		1.566.541	1.770.226
PROSHARES SHORT S&P 500		149.168	0
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		2.282.904	2.625.002
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		620.809	743.252
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		514.076	550.680
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		2.042.355	1.673.267
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		783.258	912.497
<b>Total transferable securities:</b>	<b>13.638.657</b>	<b>0</b>	<b>14.483.203</b>
<b>Other assets</b>			
Receivables		0	0
Prepayments		0	4
Valuation difference of derivatives		0	0
<b>Total of other assets</b>		<b>0</b>	<b>4</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>13.771.856</b>	<b>15.101.085</b>	<b>100,00%</b>
<b>Liabilities</b>			
1. Loans:		0	0
2. Other liabilities and accrued expenses:			
Fund management fees		14.606	16.215
Custodian fees		1.341	1.527
Other items recorded as cost		2.320	2.151
Other - not cost based - liabilities		22.995	40.853
3. Provisions:		0	0
4. Other Accruals		0	0
<b>Total liabilities:</b>	<b>41.262</b>	<b>60.746</b>	<b>100,00%</b>
<b>NET ASSETS VALUE</b>	<b>13.730.594</b>	<b>15.040.339</b>	

Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds

II. Number of investment units

Number of investment units:	8.204.370.391	8.226.967.308
-----------------------------	---------------	---------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Based on the current report:	1,673,571	1,828,175
Based on the officially announced net asset value:	1,673,655	1,832,894 *

\*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	2017.01.01	Prop.(%)	2017.12.31	Prop.(%) *
a) transferable securities admitted to official stock exchange	13.638.657	99,03%	14.483.203	95,91%
b) transferable securities traded on other regulated market	0	0,00%	0	0,00%
<i>from this</i>				
c) recently placed transferable securities	18.061	0,13%	0	0,00%
d) other transferable securities	0	0,00%	0	0,00%
e) debt securities	18.061	0,13%	0	0,00%

\* 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)

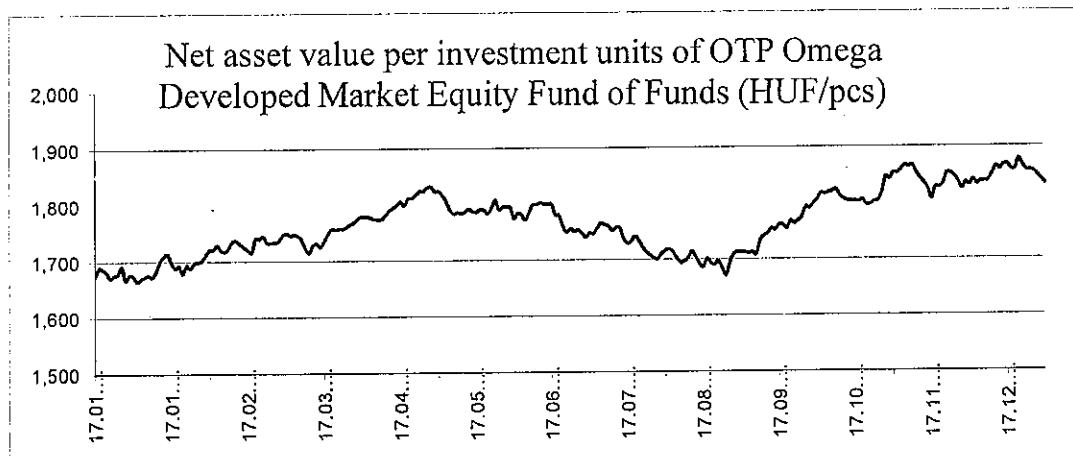
The changes in the composition of the portfolio:

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

V. Composition of the Fund's assets

Description	Financial year ending December 31, 2016	Financial year ending December 31, 2017
a) income from investment:	106.738	1.095.721
b) other income:	0	0
c) administrative charges (fund management fee):	-170.526	-171.910
d) custodian's fees:	-5.441	-5.806
e) other fees and taxes:		
consignee's fee:	-1.454	-68
bank charges:	-223	-152
supervisory fee:	-3.409	-3.631
other costs and expenses:	-9.115	-9.351
f) net income:	-83.430	904.803
g) distributed income (yield paid):	0	0
reinvested income:	-83.430	904.803
h) changes in the equities account:	-1.292.954	21.456
i) value increase or decrease of investments:	177.366	383.486
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)
2013.12.31		7.010.474.496	8.906.733.526	1,270489
2014.12.31	16,57%	7.614.005.079	11.276.608.738	1,481035
2015.12.31	11,67%	9.026.684.157	14.929.612.605	1,653942
2016.12.31	1,19%	8.204.370.391	13.730.593.280	1,673571
2017.01.31		8.154.103.168		1,712783
2017.02.28		8.094.937.021		1,720535
2017.03.31		8.074.989.762		1,735510
2017.04.28		8.086.362.199		1,798486
2017.05.31		8.165.062.254		1,789996
2017.06.30		8.233.983.813		1,749908
2017.07.31		8.237.751.691		1,713715
2017.08.31		8.207.644.940		1,709025
2017.09.29		8.197.992.593		1,806033
2017.10.31		8.162.767.898		1,853461
2017.11.30		8.166.077.749		1,840704
2017.12.31	9,24%	8.226.967.308	15.040.339.333	1,828175

The yield of the OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds in 2017 after deduction of the Fund's costs is 9%.

Monthly changes of investment units issued by the Fund

"A" series (nominal value 1 HUF)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2017	33.076.853	83.344.076
February, 2017	46.240.182	105.406.329
March, 2017	62.540.227	82.487.486
April, 2017	42.658.883	31.286.446
May, 2017	125.066.166	46.366.111
June, 2017	130.823.956	61.902.397
July, 2017	51.830.457	48.062.579
August, 2017	20.950.160	51.056.911
September, 2017	23.658.099	33.310.446
October, 2017	24.541.633	59.766.328
November, 2017	61.262.548	57.952.697
December, 2017	38.567.996	71.342.667
<b>Total:</b>	<b>661.217.160</b>	<b>732.284.473</b>

"B" series (nominal value 1 EUR)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January, 2017	57.410	66.683
February, 2017	88.872	38.172
March, 2017	53.397	45.896
April, 2017	58.394	38.765
May, 2017	137.181	6.478
June, 2017	95.256	17.403
July, 2017	75.694	22.159
August, 2017	13.796	105.670
September, 2017	18.899	16.059
October, 2017	76.533	40.462
November, 2017	68.988	26.692
December, 2017	62.289	37.918
<b>Total:</b>	<b>806.709</b>	<b>462.357</b>

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/bemutakozas.jsp](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 2017		thHUF
Description	Total	
Fixed remunerations	407.509	
Variable remunerations	346.605	
<b>Total</b>	<b>754.114</b>	

Payments for persons bearing significant impact on the Fund's risk profile in 2017:			thHUF
Description	Executives	Other employees	Total
Number of beneficiaries	5	9	14
Sharing rate	0	0	0
Total allowance*	158.208	111.053	269.261

\* 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*

	2016.12.31	2017.12.31	Change 2017/2016
Leverage *	13.756.381.660	15.100.472.779	9,7707%

\* The leverage was calculated in line with the AIFM Directive articles 6-11.

### *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**

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	
<b>Investment units</b>		<b>8.487.285</b>	<b>0</b>	<b>5.995.918</b>	<b>14.483.203</b>
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		457.171	0	265.871	723.042
ACATIS-GLOBAL		578.734	0	656.594	1.235.328
ETF DAX		566.983	0	128.785	695.768
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		30.631	0	8.349	38.980
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US		1.192.268	0	-12.594	1.179.674
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR		385.588	0	-5.496	380.092
FIDELITY FDS-EUR BL CP-I AC		269.309	0	-6.589	262.720
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-I AC		488.825	0	-6.604	482.221
FIDELITY WORLD FD-IACC USD		371.573	0	-7.863	363.710
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		613.674	0	233.070	846.744
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		753.975	0	1.016.251	1.770.226
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1.234.762	0	1.390.240	2.625.002
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		243.868	0	499.384	743.252
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		309.030	0	241.650	550.680
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		645.936	0	1.027.331	1.673.267
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		344.958	0	567.539	912.497
<b>TOTAL:</b>		<b>8.487.285</b>	<b>0</b>	<b>5.995.918</b>	<b>14.483.203</b>

*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	8.204.371	880.642	-858.046	8.226.967
<b>Change (increase) in equity:</b>				
Valuation difference of investment units sold:	-3.439.473	647.974	-649.114	-3.440.613
Valuation difference:	5.612.432	5.995.918	-5.612.432	5.995.918
Profit/loss of previous year(s):	3.436.694	0	-83.430	3.353.264
Profit/loss of current year:	-83.430	904.803	83.430	904.803
<b>Change (increase) in equity:</b>	<b>5.526.223</b>	<b>7.548.695</b>	<b>-6.261.546</b>	<b>6.813.372</b>
<b>Total Equity:</b>	<b>13.730.594</b>	<b>8.429.337</b>	<b>-7.119.592</b>	<b>15.040.339</b>

**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 2016	Settled costs of 2016	Total costs of 2017	Settled costs of 2017
Fund Manager's fee	170.525.950	155.919.438	171.909.611	155.694.646
Custodian fee	5.440.524	4.099.243	5.805.602	4.278.918
Consignee's fee	1.453.545	1.453.545	68.147	68.147
Bank commission	223.106	223.106	151.565	151.565
Supervisory fee	3.409.000	2.222.526	3.631.000	2.684.000
Audit fee	1.133.881	0	1.203.960	0
Other costs	1.418.857	1.418.857	1.108.277	1.108.277
<b>Total:</b>	<b>183.604.863</b>	<b>165.336.715</b>	<b>183.878.162</b>	<b>163.985.553</b>

**Annual Report - OTP Omega Developed Market Equity Fund of Funds**

**CASH FLOW STATEMENT**

data in thHUF

	1/1/2016- 12/31/2016	1/1/2017- 12/31/2017
<b>I. Cash-flows from operating activities</b>	<b>-185.628</b>	<b>-211.629</b>
1. Profit & loss before tax (without return received)	-96.089	893.608
3. Impairment loss and reversal	0	0
4. Valuation difference	177.366	383.486
5. Difference of made and used provisions	0	0
7. Profit on sale of securities (invested assets)	-108.442	-1.124.717
8. Changes in fixed assets	0	0
9.1. Changes in receivables	0	0
9.2. Changes in valuation difference of securities	-177.366	-383.486
10. Changes in short-term liabilities	18.889	19.484
11. Changes in long-term liabilities	0	0
12. Changes in accrued and deferred assets (prepayments)	14	-4
13. Changes in accrued and deferred liabilities (accruals)	0	0
Change in stock of derivative transactions	0	0
<b>II. Cash-flows from investing activities</b>	<b>313.403</b>	<b>674.852</b>
17. Purchase of securities -	-4.747.537	-2.905.054
18. Sale of securities +	5.048.281	3.568.711
19. Return received +	12.659	11.195
<b>III. Cash-flows from financial activities</b>	<b>-1.292.954</b>	<b>21.456</b>
20. Issue of investment units +	1.357.477	1.528.616
22. Redemption of investment units -	-2.650.431	-1.507.160
23. Return paid on investment units -	0	0
<b>IV. Changes in cash</b>	<b>-1.165.179</b>	<b>484.679</b>
<b>Cash opening balance</b>	<b>1.298.378</b>	<b>133.199</b>
<b>Cash closing balance</b>	<b>133.199</b>	<b>617.878</b>

**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):	2017.12.31
Equity:	15.040.339.333
Net asset value per unit	1,828175
Piece:	8.226.967.308

Net asset value calculation

			data in thHUF	
			Amount	%
<b>I. LIABILITIES</b>				
<b>I/1. Credits:</b>	<b>Duration</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Other liabilities and accrued costs:</b>			<b>60.746</b>	<b>99,99</b>
Fund Manager's fee			16.215	26,69
Custodian fee			1.527	2,51
Other items recorded as cost			2.151	3,54
Other - not cost based - liabilities			40.853	67,25
<b>I/3. Provisions:</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Other accruals:</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Total liabilities:</b>			<b>60.746</b>	<b>99,99</b>
<b>II. ASSETS</b>				
			<b>Amount</b>	<b>%</b>
<b>II/1. Current account, cash (total):</b>			<b>152.668</b>	<b>1,01</b>
<b>II/2. Other receivable:</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3. Time deposits (total):</b>	<b>Bank</b>	<b>Duration</b>	<b>465.210</b>	<b>3,08</b>
<b>II/3.1. Deposited for max 3 months:</b>			<b>465.210</b>	<b>3,08</b>
	ING	12/29/2017 - 1/5/2018	465.210	3,08
<b>II/4. Securities (total):</b>	FX	<b>Nominal value in FX</b>	<b>14.483.203</b>	<b>95,91</b>
<b>II/4.5. Investment units (total):</b>			<b>14.483.203</b>	<b>95,91</b>
<b>II/4.5.1. Listed security (total):</b>			<b>14.483.203</b>	<b>95,91</b>
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT inv.unit	HUF	696.939	723.042	4,79
ACATIS-GLOBAL inv.unit	EUR	200	1.235.328	8,18
ETF DAX inv.unit	EUR	20.000	695.768	4,61
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA inv.unit	USD	6.500	38.980	0,26
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US inv.unit	USD	25.543	1.179.674	7,81
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR inv.unit	EUR	96.197	380.092	2,52
FIDELITY FDS-EUR BL CP-I AC inv.unit	EUR	58.623	262.720	1,74
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-I AC inv.unit	EUR	102.360	482.221	3,19
FIDELITY WORLD FD-IACC USD inv.unit	USD	106.540	363.710	2,41
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC inv.unit	EUR	11.000	846.744	5,61
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC inv.unit	EUR	9.311	1.770.226	11,72
RCM EUROPE EQUITY GROWTH inv.unit	EUR	3.400.000	2.625.002	17,38
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE inv.unit	EUR	5.910	743.252	4,92
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC. inv.un	CHF	1.743	550.680	3,65
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ inv.unit	EUR	20.000	1.673.267	11,08
UBS LUX EQTY-USA GROWTH inv.unit	USD	12.484	912.497	6,04
<b>II/5. Prepayments (total):</b>			<b>4</b>	<b>0,00</b>
<b>Total assets:</b>			<b>15.101.085</b>	<b>100,00</b>

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

Date: BUDAPEST, March 30, 2018

The original Hungarian version have been signed  
 Representative of the Fund Manager