

Превод от английски език



ОТП ПЛАНЕТА ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ В АКЦИИ НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ

ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

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

Име на Управителя на фонда: OTP Alapkezelő Zrt.

Седалище: Будапеща 1134, ул. „Вац“ № 33

Име на попечителя: OTP Bank Nyrt.

Седалище: Будапеща 1051, ул. „Надор“ № 16



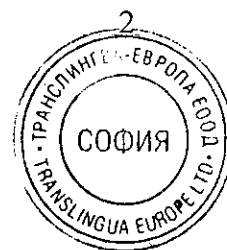
BM

ГОДИШЕН ОТЧЕТ - ОТП ПЛАНЕТА ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ В АКЦИИ НА
РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ

БАЛАНС

Данните са в хиляди унгарски форинти

а.	Наименование на позицията	Предходна година 31 декември 2014 г.	Предходна година 31 декември 2015 г.
б.	в.	г.	
01.	А. Дълготрайни активи	0	0
02.	І. Ценни книжа	0	0
03.	1. Ценни книжа	0	0
04.	2. Разлика от преценка на ценни книжа	0	0
05.	а) от лихви и дивиденди	0	0
06.	б) от други пазарни участия	0	0
07.	ІІ. Дългосрочни банкови депозити	0	0
08.	Б. Текущи активи	2 746 474	2 947 927
09.	І. Вземания	0	14 657
10.	1. Вземания	0	14 657
11.	2. Обезценка на вземания (-)	0	0
12.	3. Разлика от преценка на вземания, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
13.	4. Разлика от преценка на вземания, деноминирани в унгарски форинти	0	0
14.	ІІ. Ценни книжа	2 315 334	2 575 174
15.	1. Ценни книжа	2 223 981	2 558 889
16.	2. Разлика от преценка на ценни книжа	91 353	16 285
17.	а) от лихви и дивиденди	2 576	8 310
18.	б) от други пазарни участия	88 777	7 975
19.	ІІІ. Ликвидни активи	431 140	358 096
20.	1. Ликвидни активи	431 140	358 096
21.	2. Разлика от преценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута	0	0
22.	В. Авансови плащания	339	176
23.	1. Авансови плащания	339	176
24.	2. Обезценка на авансови плащания (-)	0	0
25.	Г. Разлика от преценка на трансакции с деривативни инструменти	-15 686	-75 454
26.	ОБЩО АКТИВИ:	2 731 127	2 872 649
27.	Д. Собствен капитал	2 716 973	2 850 378
28.	І. Начален капитал	2 325 158	2 458 612
29.	1. Номинална стойност на	83 694 715	84 483 790



	емитираните инвестиционни единици		
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупените инвестиционни единици (-)	-81 368 557	-82 025 178
31.	II. II. Промяна (увеличение) на капитала	391 815	391 766
32.	1.а) Разлика от преценка при изтегляне на обратно изкупени инвестиционни единици	6 352 472	6 213 795
33.	1.б) Разлика от преценка на продадени инвестиционни единици	-10 988 565	-10 792 444
34.	2. Разлика от преценка на резерва	75 667	-59 169
35.	3. Печалба/загуба от предходна(и) година(и)	4 830 791	4 952 241
36.	4. Печалба/загуба за периода	121 450	77 343
37.	Е. Провизии	0	0
38.	Ж. Пасиви	14 154	22 271
39.	I. Дългосрочни пасиви	0	0
40.	II. Краткосрочни пасиви	14 154	22 271
41.	III. Разлика от преценка на пасиви, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
42.	3. Начисления	0	0
43.	ОБЩО ПАСИВИ:	2 731 127	2 872 649

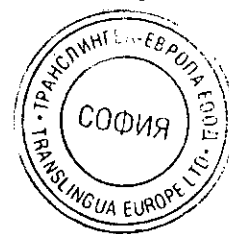
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Данните са в хиляди унгарски форинти

а.	Наименование на позицията	Предходна година	Текуща година
		01.01.2014 г.- 31.12.2014 г.	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.
б.		в.	г.
01.	I. Приходи от финансови операции	394 350	589 858
02.	II. Разходи за финансови операции	241 693	465 133
03.	III. Други приходи	0	0
04.	IV. Разходи за дейността	31 189	45 930
05.	V. Други разходи	18.	1 452
06.	VI. Извънредни приходи	0	0
07.	VII. Извънредни разходи	0	0
08.	VIII. Платени или подлежащи на плащане печалби	0	0
09.	IX. Печалба/загуба за периода	121 450	77 343

Дата: Гр. Будапеща, 31 март 2016 г.

.....
Представител на Управителя на фонда



Годишен доклад - ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

Справочни данни

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

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

Вид на Фонда: публичен

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

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

Стопанската година съвпада с календарната година.

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

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

Име на Управителя на фонда: OTP Alapkezeslo Zrt.; седалище: Будапеща 1134, ул. „Вац“ № 33

Име на попечителя: OTP Bank Nyrt.; седалище: Будапеща 1051, ул. „Надор“ № 16

Име на основния дистрибутор: OTP Bank Nyrt.; седалище: Будапеща 1051, ул. „Надор“ № 16

Фондът се представлява от Бенедек Балаж Къовеш с адрес: Будапеща 1126, ул. „Марвани“ № 27, партер.

Лицето, отговорно за счетоводното отчитане на Фонда, е Андреа Сабо, с адрес: Фот 2151, ул. „К. Немец“ № 72.

GKM номер на лиценза: МК 191836

Фондът подлежи на задължителен одит.

Име на одитора: Делойт Одитинг енд Кънсалтинг ООД,
адрес: Будапеща Н-1068, ул. „Дожа Дъорд“ № 84/С.

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

Брутното възнаграждение за извършване на одит на годишния отчет на Фонда за 2015 г. е 704 000 унгарски форинта и включва 27% ДДС.

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

Допълнителна информация за Фонда може да бъде открита на началната страница на Управителя на фонда:

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

Обобщение на ключовите пазарни тенденции и резултати от дейността на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари през 2015 г.

ОТП Планета Фонд на фондове предоставя възможност на своите инвеститори да се възползват от конюктурата на глобалните развиващи се фондови пазари. Активите на Фонда се състоят от инвестиционни единици на капиталови фондове, инвестиращи в най-значимите световни развиващи се фондови пазари, и най-вече в тези в Азия, Латинска Америка, Източна Европа и Африка.



Основни характеристики на счетоводната политика

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

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

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

Признаване и оценка на ценни книжа

- Ценните книжа се вписват първоначално по цена на придобиване (нетна покупна цена) в съответствие с разпоредбите на Постановлението на правителството. В случай на продадени ценни книжа балансовата им стойност се изчислява с помощта на метода „пръв влязъл, пръв излязъл“.
- Ценните книжа се оценяват по пазарна стойност въз основа на тяхното съответствие с изискванията на KBFTV, Постановлението на правителството и Правилата на Фонда, създадени от Фонда.
- Участията и дивидентите от ценни книжа и присъщите им пропорции за текущата година се признават като разлика от преоценка на ценни книжа в съответствие с Постановлението на правителството.

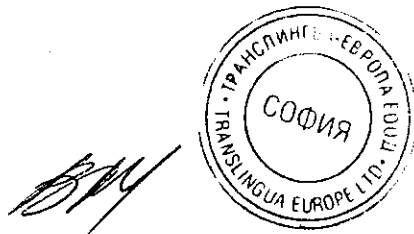
Признаване и оценка на деривативни инструменти

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

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

Вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута

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



Нематериални и материални активи

Фондът не притежава нематериални и материални активи.

Бележки към някои балансови позиции

Активи:

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

Пасиви:

Началният капитал се отнася до номиналната стойност на инвестиционните единици в обръщение. Ред 28 представя кумулативния брой емитирани и изкупени обратно инвестиционни единици след първия търговски ден. Натрупаната печалба от предходни години и печалбата от текущата година са оповестени съответно на редове 35 и 36. Нереализираните положителни разлики от валутни курсове и свързаните с тях лихви, натрупани върху ценните книжа в портфейла, са оповестени на ред 34, а сумата на разликите от валутни курсове, възникнали в резултат от покупките и продажбите на инвестиционни единици, е включена в редове 32 и 33.

Бележки към отчета за приходите и разходите

Загубата от финансови операции е в размер на 124 725 хил. унгарски форинта и представлява разликата между приходите в размер 589 858 хил. унгарски форинта и разходите в размер на 465 133 хил. унгарски форинта. След приспадане на разходите за дейността в размер на 45 930 хил. унгарски форинта и другите разходи в размер на 1 452 хил. унгарски форинта се получава печалба в размер на 77 343 хил. унгарски форинта. Разходите за дейността са описани подробно в Таблица II на Доклада за ликвидността, в която колона „платени“ съдържа частта от разходите за 2015 г., които са били платени от Фонда до края на отчетния период. Съгласно информацията, предоставена от Фонда, разходите, свързани с Фонда, които не са включени в горепосочената таблица (например таксите за търгуване, разходите за реклама и т.н), се поемат от Управителя на Фонда.

I. I. Структура на активите

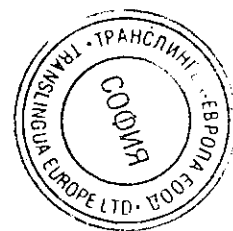
Данните са в хиляди унгарски форинти



Вруч

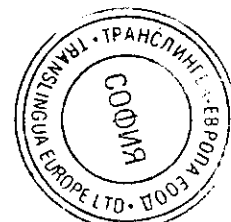
Вид на актива или ценната книга	Начално салдо 01.01.2015 г.	Крайно салдо 31.12.2015 г.	Процент (%)
Парични средства			
Банка Период на обвързване			
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в унгарски форинти	25	19	0,00%
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в евро	5 604	103 696	3,61%
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в щатски долари	245	10 662	0,37%
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в турски лири	0	83	0,00%
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в унгарски форинти 17.12.2014 г. - 07.01.2015 г.	389 880	0	0,00%
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в евро 29.12.2014 г. - 07.01.2015 г.	31 489	0	0,00%
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в турски лири 30.12.2014 г. - 05.01.2015 г.	3 897	0	0,00%
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в щатски долари 30.12.2015 г. - 06.01.2016 г.	0	71 658	2,49%
OTP Bank Nyrt.; разплащателна сметка в щатски долари 25.11.2015 г. - 12.02.2016 г.	0	171 978	5,99%
Обща наличност:	431 140	358 096	12,46%
Прехвърлими ценни книжа:			

Наименование на ценните книжа	Срок	Ценни книжа, котирувани на борсата	Ценни книжа, които не се котира на борсата	Ценни книжа, котирувани на борсата	Ценни книжа, които не се котира на борсата	
Съкровищни бонове:		0		74 620		2,60%
TURKGB 7.1 03/08/23; 20.03.2013 г. - 08.03.2023 г.		0		74 620		2,60%
Сконтрови съкровищни бонове:		28 180		75 558		2,63%
D150916; 17.09.2014 г. - 16.09.2015 г.		28 180		0		0,00%
D160928; 30.09.2015 г. - 28.09.2016 г.		0		75 558		2,63%
Облигации:		345 396		315 213		10,98%
MAGNOLIA VAR 03/49; 20.03.2006г. - 20.03.2016 г.		212 879		155 298		5,41%



Handwritten signature

MAGYAR 5.875 05/16; 31.05.2011 г. - 31.05.2016 г.	58 598	56 291	1,96%
ОТРНВ FLOAT 03/15; 04.03.2005 г. - 04.03.2015 г.	31 188	0	0,00%
ОТРНВ VAR 49-16; 07.11.2006 г. - 07.11.2016 г.	42 731	0	0,00%
РЕТВРА 3.75 01/14/21; 14.01.2014 г. - 14.01.2021 г.	0	22 366	0,78%
RBIAV 4.5 02/21/25; 21.02.2014 г. - 21.04.2025 г.	0	53 238	1,85%
RBIAV 5.163 06/18/24; 18.12.2013 г. - 18.06.2025 г.	0	28 020	0,98%
Акции на чуждестранни дружества:	359 699	667 374	23,23%
АКСЕС БАНК НИГЕРИЯ	0	18 136	0,63%
АЕРОФЛОТ - РУСКИ АВИОЛИНИИ	3 586	5 442	0,19%
АФРЕН	5 726	227	0,01%
АФРИКАН МИНЕРАЛС ООД	2 018	2 125	0,07%
АКРОН	29 292	14 662	0,51%
АЛБАРАКА ТЮРК	9 689	6 459	0,22%
АНЕЛ ЕЛЕКТРИК	4 134	3 292	0,11%
АВСТРИЯ ТЕХНОЛОГИ	0	37 120	1,29%
ДОЙЧЕ БАНК РЕДЖИСТЪРД СХС	5 065	0	0,00%
ДИКСИ ГРУП	12 806	21 162	0,74%
ДОГАН ХОЛДИНГ	12 695	0	0,00%
ЕМЛАК КОНУТ	0	31 804	1,11%
ЕРСТЕ БАНК СТАММ	12 113	0	0,00%
ЕТАЛОН ГРУП	4 032	18 804	0,65%
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАТЕА - .90	0	14 017	0,49%
ГЛОБАЛТРА - СПОНС ГДР РЕГ С	0	34 275	1,19%
ХАЛК БАНКАСИ	0	25 420	0,88%
ХМС ГДР	1 772	4 154	0,14%
ИС БАНКАСИ - С	0	7 653	0,27%
ИС АДСИЦ	13 111	17 153	0,60%
КОЗА МЕТАЛ	11 544	0	0,00%
КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КОМПАНИЯ	0	2 235	0,08%
ЛИНАС АГРО	19 650	18 690	0,65%
ЛСР ГРУП ГДР	2 022	6 879	0,24%
М ВИДЕО	5 217	28 347	0,99%
МЕЙЛ.РУ ГДР	19 260	0	0,00%

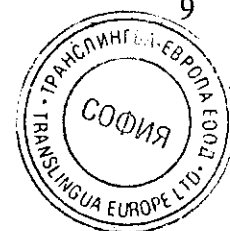


МАНГО ГИДА	1 653	646	0,02%
МЕКЕЛ ПРЕФ	508	1 593	0,06%
МЕКЕЛ ПРЕФ РУ	352	733	0,03%
МЕКЕЛ РУ	550	1 259	0,04%
НАСПЕРС	0	9 725	0,34%
НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ	2 314	35	0,00%

I. Структура на активите - продължение

Данните са в хиляди унгарски форинти

Вид на актива или ценната книга	Начално салдо 01.01.2015 г.	Крайно салдо 31.12.2015 г.	Процент (%)
НЛМК ГДР	14 874	0	0,00%
НОРДЕН	11 116	10 246	0,36%
ПАРК ЕЛЕКТРИК	3 383	0	0,00%
ПОЛИТЕК ХОЛДИНГ АГ	0	14 024	0,49%
ПРОТЕК	20 880	28 448	0,99%
РЕЙСАС ЛОДЖИСТИК	4 454	3 451	0,12%
РОМГАЗ-ГДР	7 120	5 529	0,19%
САБАНЧИ ХОЛДИНГ	0	30 791	1,07%
СБЕРБАНК	0	12 325	0,43%
СБЕРБАНК ПРЕФ	6 710	0	0,00%
СБЕРБАНК СПОНСОРД АДР	12 893	0	0,00%
СЕЛЧУК ЕКЗА	5 629	7 166	0,25%
СНОУБЪРД АГ	10 999	9 313	0,32%
СОСИЕТА НАЦИОНАЛ ДЕ ГАЗЕ	0	32 007	1,11%
СОЛЕРС	10 793	10 809	0,38%
ТАЛИНК	6 377	8 050	0,28%
ТАТНЕФТ ПРЕФ	0	15 450	0,54%
ТЕКФЕН	18 054	28 071	0,98%
ТМК ГДР	1 804	18 768	0,65%
ТОРУНЛАР	0	5 991	0,21%
ТОТАЛ ПРОДЮС	19 981	18 089	0,63%
ТСКБ	0	7 438	0,26%
ТЮРК ХАВА	0	18 080	0,63%
ВАКИФБАНК	0	17 616	0,61%
ВИНЕРБЕРГЕР АГ	18 019	0	0,00%
ЯПИ КРЕДИ БАНК	0	10 624	0,37%
УУ ИНК - АДР	0	12 534	0,44%
БАНКА ЗЕНИТ	7 504	10 507	0,37%
Инвестиционни единици:	1 582 059	1 442 409	50,21%
ОТР AFRIKA RESZVENY B	30 660	24 886	0,87%



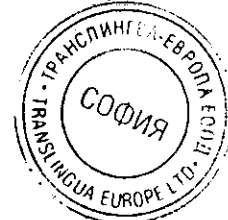
ВМЧ

OTP FUNDMAN ALAP B	127 372		137 884		4,80%
OTP OROSZ RESZVENY B	20 489		24 811		0,86%
OTP TOROK RESZVENY B	39 670		30 062		1,05%
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A	59 823		39 928		1,39%
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	71 682		76 670		2,67%
ALLIANZ CHINA A-SHARES	64 264		0		0,00%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ- IT2	0		22 468		0,78%
BLACKROCK-ASIAN GW L- D2RFUSD	0		22 843		0,79%
CHINA PANDA FUND	41 152		44 744		1,56%
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC	12 119		12 228		0,43%
ETF CHINA FXI	0		18 207		0,63%
ETF EM	29 526		0		0,00%
ETF EM ISHARES CORE	98 226		45 161		1,57%
ETF EM VANGUARD VWO	29 722		0		0,00%
ETF INDIA SMALL-CAP	40 532		0		0,00%
ETF KOREA	30 919		30 724		1,07%
FIDELITY FAST ASIA Y	42 373		46 047		1,60%
FIDELITY FAST EM Y CLASS	779 308		798 070		27,78%
FIDELITY GREATER CHINA Y	36 988		39 804		1,39%
FIDELITY TAIWAN Y	27 234		27 872		0,97%
Общо прехвърлими ценни книжа:	2 315 334	0	2 575 174	0	89,65%

I. Структура на активите - продължение

Данните са в хиляди унгарски форинти

Вид на актива или ценната книга	Начално салдо 01.01.2015 г.	Крайно салдо 31.12.2015 г.	Процент (%)
Други активи			
Вземания	0	14 657	0,51%
Авансови плащания	339	176	0,01%
Разлика от преоценка на сделки с деривативни инструменти	-15 686	-75 454	-2,63%
Общо други активи:	-15 347	-60 621	-2,11%
ОБЩО АКТИВИ:	2 731 127	2 872 649	100,00%
Пасиви			



1. Заеми:	0	0	0,00%
2. Други пасиви и начислени разходи			
Възнаграждения на управителя на Фонда	3 209	3 443	15,46%
Възнаграждения на попечителя	342	297	1,33%
Други позиции, отчетени като разход	324	889	3,99%
Други неосновани на разходи пасиви	10 279	17 642	79,22%
3. Провизии:	0	0	0,00%
4. Други натрупани задължения	0	0	0,00%
Общо пасиви:	14 154	22 271	100,00%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ	2 716 973	2 850 378	

II. Брой инвестиционни единици

Брой инвестиционни единици:	2 325 158 010	2 458 612 175
-----------------------------	---------------	---------------

III. Нетна стойност на активите за инвестиционна единица (унгарски форинт / единица)

	31.12.2014 г.	31.12.2015 г.
Съгласно годишния отчет:	1,168511	1,159344
Съгласно официално публикуваната нетна стойност на активите:	1,168417	1,159801

Незначителната разлика се дължи на официално публикуваната нетна стойност на активите за единица в съответните правила на Фонда, в разпоредбите за начина, по който ще се определя настоящата стойност в годишния отчет от Закона за счетоводството и разпоредбите на Постановлението на правителството.

IV. Ценни книжа, включени в портфейла на Фонда

	01.01.2015 г.	Процент (%)	31.12.2015 г.	Процент (%)
а) прехвърлими ценни книжа, допуснати на официална фондова борса	2 315 334	84,78%	2 575 174	89,64%
б) прехвърлими ценни книжа, които се търгуват на друг регулиран пазар	0	0,00%	0	0,00%
От тях				
в) наскоро пласирани прехвърлими ценни книжа	28 180	1,03%	75 558	2,63%
г) други прехвърлими ценни книжа	0	0,00%	0	0,00%



д) дългови ценни книжа	373 576	13,68%	465 391	16,20%
------------------------	---------	--------	---------	--------

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

Промени в състава на портфейла:

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

V. Състав на активите на Фонда

Описание	Финансова година, приключваща на 31 декември 2014 г.	Финансова година, приключваща на 31 декември 2015 г.
а) Доходи от инвестиции	152 657	124 725
б) Други доходи	0	0
в) Административни такси (такса за управление на Фонда)	-28 881	-42 762
г) Възнаграждения на попечителя	-1 033	-1 222
д) Други такси и данъци		
възнаграждение на консигнатора	0	-142
банкови такси	-324	-336
такса за надзор	-515	-765
други разходи и разноси	-454	-2 155
е) Нетни доходи	121 450	77 343
ж) разпределен доход (платена печалба)	0	0
реинвестиран доход	121 450	77 343
з) Промени в сметката на собствения капитал	1 123 530	190 898
и) Увеличение или намаление на стойността на инвестициите	67 852	-134 836
й) Всички останали промени, които оказват влияние върху активите и пасивите на инвестиционния фонд (*)	0	0

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

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

Брой и нетна стойност на търгуваните инвестиционни единици

	Реализиран а годишна доходност	Брой на търгуваните инвестиционни	Нетна стойност на активите към датата на баланса	Нетна стойност на активите за инвестиционна
--	--------------------------------	-----------------------------------	--	---

BMJ

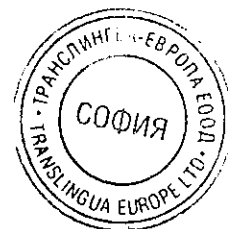


		единици (бр.)	(унгарски форинта)	единица (унгарски форинт / единица)
31 декември 2011 г.		3 383 654 298	3 096 125 248	0,915024
31 декември 2012 г.	10,85%	2 229 314 773	2 261 285 113	1,014341
31 декември 2013 г.	0,56%	1 376 605 506	1 404 140 437	1,020002
31 декември 2014 г.	14,56%	2 325 158 010	2 716 972 902	1,168511
30 януари 2015 г.		2 344 126 628		1,240140
27 февруари 2015 г.		2 346 901 390		1,274548
31 март 2015 г.		2 397 879 126		1,302581
30 април 2015 г.		2 445 578 568		1,339936
29 май 2015 г.		2 502 581 745		1,357412
30 юни 2015 г.		2 573 742 871		1,318100
31 юли 2015 г.		2 542 941 640		1,243160
31 август 2015 г.		2 487 826 976		1,126338
30 септември 2015 г.		2 482 054 972		1,088486
30 октомври 2015 г.		2 461 755 440		1,200907
30 ноември 2015 г.		2 449 428 134		1,222164
31 декември 2015 г.	-0,78%	2 458 612 175	2 850 378 173	1,159344

Доходността на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари през 2015 г. след приспадане на разходите на Фонда е -0.78%.

Месечни промени в инвестиционните единици, емитирани от Фонда

Серия А (номинална стойност – 1 унгарски форинт)	Емитирани инвестиционни единици (брой)	Обратно изкупени инвестиционни единици (брой)
Януари 2015 г.	66 211 563	47 242 945
Февруари 2015 г.	49 711 649	46 936 887
Март 2015 г.	95 742 994	44 765 258
Април 2015 г.	124 161 819	76 462 377
Май 2015 г.	93 198 437	36 195 260
Юни 2015 г.	95 710 850	24 549 724
Юли 2015 г.	39 999 969	70 801 200
Август 2015 г.	45 581 474	100 696 138
Септември 2015 г.	26 984 400	32 756 404
Октомври 2015 г.	10 033 163	30 332 695
Ноември 2015 г.	17 663 234	29 990 540
Декември 2015 г.	41 770 685	43 965 374
Общо:	706 770 237	584 694 802



Серия Б (номинална стойност – 1 евро)	Емитирани инвестиционни единици (брой)	Обратно изкупени инвестиционни единици (брой)
Януари 2015 г.	21 209	39 642
Февруари 2015 г.	34 948	18 845
Март 2015 г.	40 228	49 618
Април 2015 г.	59 640	36 450
Май 2015 г.	19 256	22 776
Юни 2015 г.	31 236	18 508
Юли 2015 г.	10 158	34 538
Август 2015 г.	76 060	8 077
Септември 2015 г.	31 066	10 275
Октомври 2015 г.	3 671	15 838
Ноември 2015 г.	1 828	2 402
Декември 2015 г.	5 272	31 348
Общо:	334 572	288 317

Фондът не е изплащал доходи през този период.

Графиката, показваща дневната промяна в нетната стойност на активите, можете да видите на стр. 13.

VII. Деривативни инструменти и свързани с тях задължения

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

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

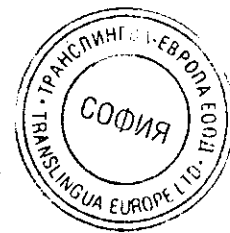
Вътрешната политика относно работа на Управителя на фонда е разработена и изменена в съответствие с разпоредбите на KBFTV и други свързани с него закони. Въпреки това, през отчетния период не са настъпили значими промени в работата на Управителя на фонда.

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

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

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

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



ВМ

Обща сума, платена от Управителя на фонда през 2015 г.

Хил. унгарски форинта

Фиксирани възнаграждения	348 539
Променливи възнаграждения	246 053
Обща сума	594 592

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

Хил. унгарски форинта

	Ръководители	Други служители	Обща сума
Брой бенефициенти	5	5	10
Участие в проценти	0	0	0
Обща надбавка*	169 271	59 844	229 115

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

X. Информация, свързана с управлението на риска

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

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

б. Представяне на договорености, свързани с управлението на ликвидността

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

Управителят на фонда поддържа ликвидността на Фонда основно в унгарски държавни облигации и парични депозити, които могат да бъдат изтеглени по всяко време в рамките на една година на датата на падежа в съответствие с ограниченията на Проспекта.

При управление на ликвидността Управителят на фонда проверява средствата с ликвиден излишък или недостиг с цел да намали разходите по операциите и сключва договор за покупко-продажба с фондове с дебитирани или кредитирани държавни ценни книжа. Така в процеса на управление на ликвидността операциите се извършват между фондовете, управлявани от Управителя на фонда, предимно с съкровищни бонове. Ако след приключване на тези операции при някои от фондовете е останала нетна експозиция, Управителят на фонда сключва сделки с външни партньори по пазарни цени за целите на управление на ликвидността.

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



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

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

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

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

	31.12.2014 г.	31.12.2015 г.	Промяна 2015/2014
Ливъридж	3 973 733 312	4 415 595 573	111,1196%

XII. Друга информация

а. Подробни данни за неликвидните активи на Фонда

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

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

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

в. Друга информация

Съветът на директорите на инвестиционния фонд е отговорен за дейностите, изпълнявани от ръководството на Дружеството, както и за това таксите за посреднически услуги и стойността на предоставените посреднически услуги, описани в точка 36.1 от Правилата за управление, да не се начисляват като максимален размер на нетната стойност на активите на Фонда от 2% от размера на таксите за управление на инвестициите в портфейла на Фонда, разглеждани като потенциални инвестиции, всяка с нетна стойност на активите от най-малко 20 % от стойността на таксите на други инвестиционни фондове и колективни инвестиционни схеми, като най-големият годишен размер на нетната стойност на активите следва да бъде 1 %.

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

Данните са в хиляди унгарски форинти



Ценни книжа Описание Срок	Покупна цена	Разлика на лихви и дивиденди	от преценка от друга пазарна оценка	Пазарна цена
Съкровищни бонове:	83 086	1 833	-10 299	74 620
TURKGB 7.1 03/08/23; 20.03.2013 г. - 08.03.2023 г.	83 086	1 833	-10 299	74 620
Сконтони съкровищни бонове:	75 549	0	9	75 558
D160928; 30.09.2015 г. - 28.09.2016 г.	75 549	0	9	75 558
Облигации:	287 078	6 477	21 658	315 213
MAGNOLIA VAR 03/49; 20.03.2006г. - 20.03.2016 г.	147 246	206	7 846	155 298
MAGYAR 5.875 05/16; 31.05.2011 г. - 31.05.2016 г.	45 912	1 842	8 537	56 291
PEVBRA 3.75 01/14/21; 14.01.2014 г. - 14.01.2021 г.	22 229	1 132	-995	22 366
RBIAV 4.5 02/21/25; 21.02.2014 г. - 21.04.2025 г.	49 101	2 424	1 713	53 238
RBIAV 5.163 06/18/24; 18.12.2013 г. - 18.06.2025 г.	22 590	873	4 557	28 020
Акции на чуждестранни дружества:	807 575	0	-140 201	667 374
АКСЕС БАНК НИГЕРИЯ	19 974	0	-1 838	18 136
АЕРОФЛОТ - РУСКИ АВИОЛИНИИ	9 099	0	-3 657	5 442
АФРЕН	12 726	0	-12 499	227
АФРИКАН МИНЕРАЛС ООД	14 601	0	-12 476	2 125
АКРОИ	7 802	0	6 860	14 662
АЛБАРАКА ТЮРК	8 693	0	-2 234	6 459
АНЕЛ ЕЛЕКТРИК	7 735	0	-4 443	3 292
АВСТРИЯ ТЕХНОЛОГИ	31 105	0	6 015	37 120
ДИКСИ ГРУП	33 244	0	-12 082	21 162
ЕМЛАК КОНУТ	33 208	0	-1 404	31 804
ЕТАЛОН ГРУП	17 630	0	1 174	18 804
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАТЕА - .90	14 878	0	-861	14 017
ГЛОБАЛТРА - СПОНС ГДР РЕГ С	35 477	0	-1 202	34 275
ХАЛК БАНКАСИ	32 635	0	-7 215	25 420
ХМС ГДР	33 886	0	-29 732	4 154



BMC

ИС БАНКАСИ - С	9 289	0	-1 636	7 653
ИС АДСИЦ	13 128	0	4 025	17 153
КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КОМПАНИЯ	4 323	0	-2 088	2 235
ЛИНАС АГРО	15 304	0	3 386	18 690
ЛСР ГРУП ГДР	8 231	0	-1 352	6 879
М ВИДЕО	25 417	0	2 930	28 347
МАНГО ГИДА	5 073	0	-4 427	646
МЕКЕЛ ПРЕФ	26 284	0	-24 691	1 593
МЕКЕЛ ПРЕФ РУ	8 374	0	-7 641	733
МЕКЕЛ РУ	7 098	0	-5 839	1 259
НАСПЕРС	10 326	0	-601	9 725
НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ	3 376	0	-3 341	35
НОРДЕН	12 972	0	-2 726	10 246
ПОЛИТЕК ХОЛДИНГ АГ	12 549	0	1 475	14 024
ПРОТЕК	29 285	0	-837	28 448
РЕЙСАС ЛОДЖИСТИК	6 084	0	-2 633	3 451
РОМГАЗ - ГДР	7 016	0	-1 487	5 529
САБАНЧИ ХОЛДИНГ	32 910	0	-2 119	30 791
СБЕРБАНК	11 652	0	673	12 325
СЕЛЧУК ЕКЗА	7 009	0	157	7 166
СНОУБЪРД АГ	13 077	0	-3 764	9 313
СОСИЕТА НАЦИОНАЛ ДЕ ГАЗЕ	34 172	0	-2 165	32 007

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

Данните са в хиляди унгарски форинти

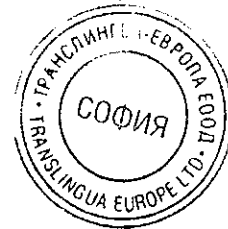
Ценни книжа Описание Срок	Покупна цена	Разлика от преценка		Пазарна цена
		на лихви и дивиденди	от друга пазарна оценка	
СОЛЕРС	20 837	0	-10 028	10 809
ГАЛИНК	5 648	0	2 402	8 050
ТАТНЕФТ ПРЕФ	15 788	0	-338	15 450
ТЕКФЕН	35 628	0	-7 557	28 071
ТМК ГДР	16 467	0	2 301	18 768
ТОРУНЛАР	7 134	0	-1 143	5 991
ТОТАЛ ПРОДЮС	4 272	0	13 817	18 089
ТСКБ	7 375	0	63	7 438
ТЮРК ХАВА	18 442	0	-362	18 080
ВАКИФБАНК	22 367	0	-4 751	17 616
ЯПИ КРЕДИ БАНК	15 251	0	-4 627	10 624
УУ ИНК - АДР	11 604	0	930	12 534



БАНКА ЗЕНИТ	11 120	0	-613	10 507
Инвестиционни единици:	1 305 601	0	136 808	1 442 409
OTP AFRIKA RESZVENY B	29 186	0	-4 300	24 886
OTP FUNDMAN ALAP B	149 636	0	-11 752	137 884
OTP OROSZ RESZVENY B	30 555	0	-5 744	24 811
OTP TOROK RESZVENY B	25 589	0	4 473	30 062
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A	74 448	0	-34 520	39 928
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	45 490	0	31 180	76 670
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	20 199	0	2 269	22 468
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	19 883	0	2 960	22 843
CHINA PANDA FUND	26 862	0	17 882	44 744
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC	9 213	0	3 015	12 228
ETF CHINA FXI	19 272	0	-1 065	18 207
ETF EM ISHARES CORE	47 566	0	-2 405	45 161
ETF KOREA	30 517	0	207	30 724
FIDELITY FAST ASIA Y	32 113	0	13 934	46 047
FIDELITY FAST EM Y CLASS	696 335	0	101 735	798 070
FIDELITY GREATER CHINA Y	27 798	0	12 006	39 804
FIDELITY TAIWAN Y	20 939	0	6 933	27 872
ОБЩО:	2 558 889	8 310	7 975	2 575 174

Сделки с деривативни инструменти в чуждестранна валута

	Данните са в хиляди унгарски форинги	Договорна стойност на сделките с деривативни инструменти		Дисконтирана пазарна стойност на сделките с деривативни инструменти		Общ резултат
		Чуждестранна валута	Унгарски форинта	Стойност в чуждестранна валута	Стойност в унгарски форинта	
Към 31.12.2014 г.	Евро	-1 090		-343 229		-343 229
	Щатски долари	1 336		346 156		346 156
						2 927
	Унгарски форинти	-124 995		-124 900		124 900
	Щатски	500		129 558		129 558



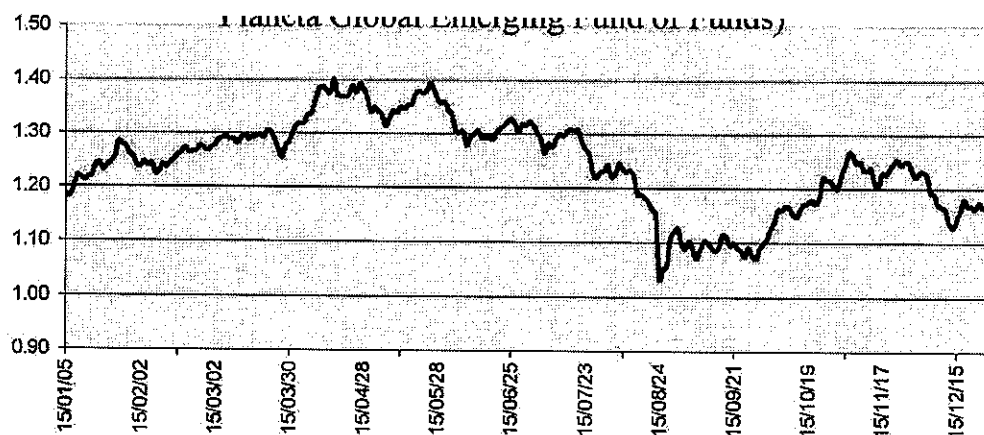
ВМ

	долари						
							4 658
	Общо:						7 585
Към 31.12.2015 г.	Турски лири	310	-30 436	30 337	-30 436		-99
	Евро	1 316	-1 200	377 079	-375 744		1 335
	Общо:						1 236

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

	Предходна година 31 декември 2014 г.	Текуща година 31 декември 2015 г.
Пазарна стойност на лихвения суап:	-23 270 644	-76 689 708
Обща сума на лихвения суап, платена през отчетния период:	92 205 923	240 301 513
Задбалансови позиции (GL сметка "0")	3 026 578 щ.д.	4 805 042 щ. д.

НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ЕДИНИЦА (УНГАРСКИ ФОРИНТА / БРОЙ) НА ОТП ПЛАНЕТА ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ В АКЦИИ НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ

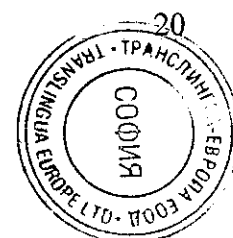


XIV. Бележки към позициите на счетоводния баланс и отчета за приходите и разходите

Таблица за движението на собствения капитал

Данните са в хиляди унгарски форинти

	Начално салдо	Увеличение	Намаление	Крайно салдо
Промяна в началния капитал:	2 325 158	789 075	-655 621	2 458 612
Промяна (увеличение) на капитала:				



Handwritten signature

Разлика от преценка на продадени инвестиционни единици:	-4 636 093	196 121	-138 677	-4 578 649
Разлика от преценка:	75 667	-59 169	-75 667	-59 169
Печалба/загуба от предходна(и) година(и):	4 952 241	77 343	0	5 029 584
Промяна (увеличение) на капитала:	391 815	214 295	-214 344	391 766
Обща стойност на собствения капитал:	2 716 973	1 003 370	-869 965	2 850 378

Доклад за ликвидността

I. Структура на получените кредити

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

I. Структура на разходите

Данните са в хиляди унгарски форинти

Описание на разходите	Общо разходи за 2014 г.	Разходи, платени през 2014 г.	Общо разходи за 2015 г.	Разходи, платени през 2015 г.
Възнаграждение на Управителя на фонда	28 881 363	25 672 887	42 762 109	39 319 175
Възнаграждение на мениджър „Депозити”	1 032 883	690 644	1 221 907	924 335
Възнаграждение на консигнатора	0	0	142 070	142 070
Възнаграждение на Консултативния съвет				
Банкови комисиони	323 762	323 762	335 595	335 595
Такса за надзор	515 000	345 000	765 000	580 000
Възнаграждение на одитора	435 716	281 940	703 580	-4
Гаранционна такса за изплащане на собствен капитал				
Комисиона за сделки на фондовата борса				
Комисиона за изплащане на собствен капитал и печалба				
Разходи за учредяване				
Емисионна комисиона, такса за управление				
Разходи за реклама и публичност				

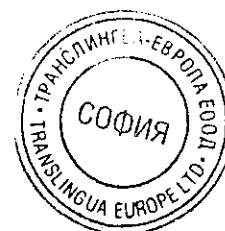


Такса за надзор				
Отпечатване на инвестиционни единици				
Други разходи	0	0	0	0
Обща сума:	31 188 724	27 314 233	45 930 261	41 301 171

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Данните са в хиляди унгарски форинти

		01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.	01.01.2015 - 31.12.2015 г.
I.	Парични потоци от оперативна дейност	-143 506	-288 612
1.	Печалба и загуба преди разходите за данъци (без получената възвращаемост)	-10 055	27 193
3.	Загуба в стойността, обратно проявление на загубата в стойността	0	0
4.	Разлика от преоценка	67 852	-134 836
5.	Разлика от заделени и усвоени провизии	0	0
7.	Печалба от продажба на ценни книжа (инвестирани активи)	-119 834	-309 428
8.	Промени в дълготрайните активи	0	0
9.1.	Промени във вземанията	10 476	-14 657
9.2.	Промени в разликата от преоценка на ценни книжа	-83 860	75 068
10.	Промени в краткосрочните пасиви	-24 406	8 117
11.	Промени в дългосрочните пасиви	0	0
12.	Промени в начислените и отсрочени активи (авансови плащания)	313	163
13.	Промени в начислените и отсрочени пасиви (авансови плащания)	0	0
	Промени в дериватните активи	16 008	59 768
II.	Парични потоци от инвестиционна дейност	-933 815	24 670
17.	Покупка на ценни книжа -	-3 614 056	-2 338 120
18.	Продажба на ценни книжа +	2 548 736	2 312 640
19.	Получена възвращаемост +	131 505	50 150
III.	Парични потоци от финансова дейност	1 123 530	190 898
20.	Емитиране на инвестиционни единици на Фонда +	1 773 938	985 196
22.	Обратно изкупуване на инвестиционни единици на Фонда -	-650 408	-794 298
23.	Възвращаемост, платена върху инвестиционни единици на Фонда -	0	0



BM

IV. Промени в паричните средства	46 209	-73 044
Начално салдо на паричните средства	384 931	431 140
Крайно салдо на паричните средства	431 140	358 096

Забележки:

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

Доклад за портфейла

Основни данни:

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

Регистрационен номер на фонда: 1111-232

Управител на фонда: OTP Alapkezelo Zrt.

Попечител: OTP Bank Nyrt.;

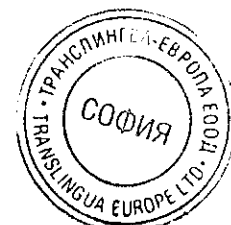
Вид на изчислението на петната стойност на активите:

T	Унгарски форинти
Текущ ден (T)	31.12.2015 г.
Собствен капитал	2 850 378 173
Нетна стойност на активите за единица	на 1,159344
Брой	2 458 612 175

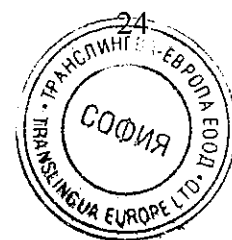
Изчисляване на нетната стойност на активите

Данните са в хиляди унгарски форинти

I. ПАСИВИ	Сума	%
I/1. Кредити:	Срок	0
		0,00
I/2. Други пасиви и начислени разходи:	22 271	100,00
Възнаграждение на Управителя на фонда	3 443	15,46
Възнаграждение на мениджър „Депозити”	297	1,33
Възнаграждение на консигнатора	0	0,00
Такса за търгуване	0	0,00
Такса за публикуване	0	0,00
Такса за реклама	0	0,00
Други позиции, отчетени като разход	889	3,99
Други неосновани на разходи	17 642	79,22



пасиви				
I/3. Провизии:			0	0,00
I/4. Други начисления:			0	0,00
Общо пасиви:			22 271	100,00
II. АКТИВИ			Сума	%
II/1. Парични средства по разплащателна сметка (общо):			114 460	3,98
II/2. Други вземания			14 657	0,51
II/3. Срочни депозити (общо):	Банка	Срок	243 636	8,48
II/3.1. Депозирани за срок от максимум 3 месеца:			243 636	8,48
	ОТР		71 658	2,49
	ОТР		171 978	5,99
II/4. Ценни книжа (общо):	Чуждестранна валута	Номинална стойност в чуждестранна валута	2 575 174	89,65
II/4.1. Държавни ценни книжа (общо):			150 178	5,23
II/4.1.2. Съкровищни бонове (общо):			75 558	2,63
Скотов съкровищен бон D160928	Унгарски форинти	76 100	75 558	2,63
II/4.1.4. Държавни ценни книжа на чуждестранни дружества (общо):			74 620	2,60
TURKGB 7.1 03/08/23, държавна ценна книга	Турски лири	900 000	74 620	2,60
II/4.2. Дългови ценни книжа на земеделски производители и други дългови ценни книжа:			315 213	10,98
II/4.2.1. Котирани на борсата (общо):			315 213	10,98
MAGNOLIA VAR 03/49, облигация	Евро	500 000	155 298	5,41
MAGYAR 5.875 05/16, облигация	Евро	170 000	56 291	1,96
PETBRA 3.75 01/14/21, облигация	Евро	100 000	22 366	0,78
RBIAV 4.5 02/21/25, облигация	Евро	200 000	53 238	1,85
RBIAV 5.163 06/18/24, облигация	Евро	100 000	28 020	0,98
II/4.3. Акции (общо):			667 374	23,23



БМ

П/4.3.2. Акции на чуждестранни дружества (общо):			667 374	23,23
АКСЕС БАНК НИГЕРИЯ, акция	Нигерийски найра	1 300 000	18 136	0,63
АЕРОФЛОТ - РУСКИ АВИАЛИНИИ, акция	Рубли	6 250	5 442	0,19
АФРЕН, акция	Британски лири	300	227	0,01
АФРИКАН МИНЕРАЛС ООД, акция	Британски лири	50 000	2 125	0,07
АКРОН, акция	Рубли	5 000	14 662	0,51
АЛБАРАКА ТЮРК, акция	Турски лири	50 000	6 459	0,22
АНЕЛ ЕЛЕКТРИК, акция	Турски лири	29 000	3 292	0,11
АВСТРИЯ ТЕХНОЛОГИ, акция	Евро	8 142	37 120	1,29
ДИКСИ ГРУП, акция	Рубли	180	21 162	0,74
ЕМЛАК КОНУТ, акция	Турски лири	125 000	31 804	1,11
ЕТАЛОН ГРУП, акция	Щатски долари	36 650	18 804	0,65
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАТЕА .90, акция	Румънска лея	225 000	14 017	0,49
ГЛОБАЛТРА - СПОНС ГДР РЕГ С, акция	Щатски долари	26 281	34 275	1,19
ХАЛК БАНКАСИ, акция	Турски лири	25 000	25 420	0,88
ХМС ГДР, акция	Щатски долари	26 300	4 154	0,14

Доклад за портфейла, продължение

КОЗА МЕТАЛ, акция	Турски лири	17 000	7 653	0,27
КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КОМПАНИЯ, акция	Турски лири	99 594	17 153	0,60
ЛСР ГРУП ГДР, акция	Рубли	2 000	2 235	0,08
М ВИДЕО, акция	Евро	90 436	18 690	0,65
МЕЙЛ.РУ ГДР, акция	Щатски долари	3 000	6 879	0,24
М ВИДЕО, акция	Рубли	272 100	28 347	0,99
МАНГО ГИДА, акция	Турски лири	55 000	646	0,02
МЕКЕЛ ПРЕФ, акция	Щатски долари	21 365	1 593	0,06

ВМ

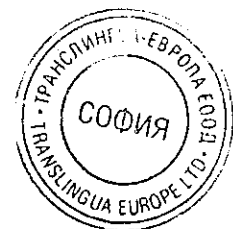


	долари			
МЕКЕЛ ПРЕФ РУ, акция	Рубли	4 843	733	0,03
МЕКЕЛ РУ, акция	Рубли	50 000	1 259	0,04
НАСПЕРС, акция	Южноафрикански ранд	5	9 725	0,34
НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ, акция	Евро	100	35	0,00
НОРДЕН, акция	Датска крона	2 000	10 246	0,36
ПОЛИТЕК ХОЛДИНГ АГ, акция	Евро	5 847	14 024	0,49
ПРОТЕК, акция	Рубли	1 200	28 448	0,99
РЕЙСАС ЛОДЖИСТИК, акция	Турски лири	54 250	3 451	0,12
РОМГАЗ - ГДР, акция	Щатски долари	3 000	5 529	0,19
САБАНЧИ ХОЛДИНГ, акция	Турски лири	38 000	30 791	1,07
СБЕРБАНК, акция	Рубли	93 183	12 325	0,43
СЕЛЧУК ЕКЗА, акция	Турски лири	30 767	7 166	0,25
СНОУБЪРД АГ, акция	Евро	7 000	9 313	0,32
СОСИЕТА НАЦИОНАЛ ДЕ ГАЗЕ, акция	Румънска лев	17 000	32 007	1.11
СОЛЕРС, акция	Рубли	86 625	10 809	0,38
ТАЛИНК, акция	Евро	300 000	8 050	0,28
ТАТНЕФТ ПРЕФ, акция	Рубли	20 000	15 450	0,54
ТЕКФЕН, акция	Турски лири	71 000	28 071	0,98
ТМК ГДР, акция	Щатски долари	20 463	18 768	0,65
ТОРУНЛАР, акция	Турски лири	18 835	5 991	0,21
ТОТАЛ ПРОДЮС, акция	Евро	393	18 089	0,63
ТСКБ, акция	Турски лири	50 000	7 438	0,26
ТЮРК ХАВА, акция	Турски лири	25 000	18 080	0,63
ВАКИФБАНК, акция	Турски лири	47 000	17 616	0,61
ЯПИ КРЕДИ БАНК, акция	Турски лири	33 000	10 624	0,37
УУ ИНК - АДР, акция	Щатски долари	0	12 534	0,44



Handwritten signature

БАНКА ЗЕНИТ, акция	Нигерийска найра	260 000	10 507	0,37
II/4.5. Инвестиционни единици (общо):			1 442 409	50,21
II/4.5.1. Инвестиционни единици, котиран на борсата (общо):			1 442 409	50,21
OTP AFRIKA RESZVENY B, инвестиционна единица	Унгарски форинти	26 816	24 886	0,87
OTP FUNDMAN ALAP B, инвестиционна единица	Унгарски форинти	150 000	137 884	4,80
OTP OROSZ RESZVENY B, инвестиционна единица	Унгарски форинти	26 509	24 811	0,86
OTP TOROK RESZVENY B, инвестиционна единица	Унгарски форинти	33 425	30 062	1,05
ABERDEEN GL-BRAZIL EQUITY-I2A, инвестиционна единица	Щатски долари	34 000	39 928	1,39
ABERDEEN GL-INDIA EQUITY- I2, инвестиционна единица	Щатски долари	200 000	76 670	2,67
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2, инвестиционна единица	Щатски долари	90	22 468	0,78
BLACKROCK-ASIAN GW L- D2RFUSD, инвестиционна единица	Щатски долари	5 500	22 843	0,79
CHINA PANDA FUND, инвестиционна единица	Щатски долари	70	44 744	1,56
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC, инвестиционна единица	Евро	200	12 228	0,43
ETF CHINA FXI, инвестиционна единица	Щатски долари	1 800	18 207	0,63
ETF EM ISHARES CORE, инвестиционна единица	Щатски долари	4 000	45 161	1,57
ETF KOREA, инвестиционна единица	Щатски долари	2 158	30 724	1,07
FIDELITY FAST ASIA Y, инвестиционна единица	Щатски долари	1 400	46 047	1,60
FIDELITY FAST EM Y CLASS, инвестиционна единица	Щатски долари	22 000	798 070	27,78
FIDELITY GREATER CHINA Y, инвестиционна единица	Щатски долари	9 000	39 804	1,39
FIDELITY TAIWAN Y, инвестиционна единица	Щатски долари	10 000	27 872	0,97
II/5. Авансови плащания (общо):			176	0,01



Вид

П/6. Разлика от преценка на сделки с деривативни инструменти			-75 454	-2,63
Общо активи:			2 872 649	100,00

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

Дата: Гр. Будапеща, 31 март 2016 г.

.....
Представител на Управителя на фонда

Подписаната Венцеслава Михайлова Мишилякова, удостоверявам верността на направения от мен превод от английски на български език на приложения документ. Преводът се състои от 28 стр.

Преводач:

ВМ
Венцеслава Михайлова Мишилякова





OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Annual Report

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

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

Name of Fund Manager:	OTP Alapkezelő Zrt.
Headquarter:	1134 BUDAPEST, Váci street 33.
Name of Custodian:	OTP Bank Nyrt.
Headquarter:	1051 BUDAPEST, Nádor street 16.

OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Balance Sheet

		data in thHUF	
a.	Name of item	Previous year December 31, 2014	Current year December 31, 2015
b.		c.	d.
01.	A) Fixed assets	0	0
02.	I. Securities	0	0
03.	1. Securities	0	0
04.	2. Valuation difference of securities	0	0
05.	a) from interests and dividends	0	0
06.	b) from other market perceptions	0	0
07.	II. Long-term bank deposits	0	0
08.	B. Current assets	2 746 474	2 947 927
09.	I. Receivables	0	14 657
10.	1. Receivables	0	14 657
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	2 315 334	2 575 174
15.	1. Securities	2 223 981	2 558 889
16.	2. Valuation difference of securities	91 353	16 285
17.	a) from interests and dividends	2 576	8 310
18.	b) from other market perceptions	88 777	7 975
19.	III. Liquid assets	431 140	358 096
20.	1. Liquid assets	431 140	358 096
21.	2. Valuation difference of foreign currency and foreign exchange deposits	0	0
22.	C. Prepayments	339	176
23.	i. Prepayments	339	176
24.	2. Impairments of prepayments (-)	0	0
25.	D. Valuation difference of derivative transactions	-15 686	-75 454
26.	TOTAL ASSETS:	2 731 127	2 872 649
27.	E. Equity	2 716 973	2 850 378
28.	I. Start-up capital	2 325 158	2 458 612
29.	1. Nominal value of investment units issued	83 694 715	84 483 790
30.	2. Nominal value of investment units repurchased (-)	-81 369 557	-82 025 178
31.	II. Change (increase) in capital	391 815	391 766
32.	1.a) Valuation difference upon withdrawal of investment units repurchased	6 352 472	6 213 795
33.	1.b) Valuation difference of investment units sold	-10 988 565	-10 792 444
34.	2. Valuation difference reserve	75 667	-59 169
35.	3. Profit/loss of previous year(s)	4 830 791	4 952 241
36.	4. Profit or loss for the period	121 450	77 343
37.	F. Provisions	0	0
38.	G. Liabilities	14 154	22 271
39.	I. Long-term liabilities	0	0
40.	II. Short-term liabilities	0	0
41.	III. Valuation difference of liabilities denominated in foreign currency	14 154	22 271
42.	H. Accruals	0	0
43.	TOTAL LIABILITIES:	2 731 127	2 872 649

Profit and Loss Account

		adatok ezer Ft-ban	
a.	Name of item	Previous year 1/1/2014-12/31/2014	Current year 1/1/2015-12/31/2015
b.		c.	d.
01.	I. Revenues from financial transactions	394 350	589 858
02.	II. Expenditures of financial transactions	241 693	465 133
03.	III. Other income	0	0
04.	IV. Operating costs	0	0
05.	V. Other expenditures	31 189	45 930
06.	VI. Extraordinary income	18	1 452
07.	VII. Extraordinary expenditures	0	0
08.	VIII. Paid or payable yields	0	0
09.	IX. Profit or loss for the period	121 450	77 343

Date: Budapest, March 31, 2016

.....
Representative of the Fund Manager

Informative data

Name of the Fund: OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds
The Fund's registration number and registration date: 1111-232, July 2, 2007
Type of the Fund: public
Nature of the Fund: open-ended securities investment fund
Maturity of the Fund: Indefinite from July 2, 2007
Business year is the same as the calendar year.
Harmonization of the Fund: not harmonised in accordance with the UCITS Directive (Alternative Investment Fund, "AIF")
Balance sheet preparation date: January 31 after the business year
Name of the fund manager: OTP Alapkezelő Zrt. registered office: Budapest, 1134 Váci street 33.
Name of the custodian: OTP Bank Nyrt. registered office: Budapest, 1051 Nádor street 16.
Name of the principal distributor: OTP Bank Nyrt. registered office: Budapest, 1051 Nádor street 16.
The Fund is represented by Benedek Balázs Köves, address: 1126 Budapest, Márvány street 27. ground floor.
The person responsible for the accounting of the Fund is Andrea Szabó, address: 2151 Főt, Németh K. street 72.,
GKM license number: MK 191836

The Fund is subject to mandatory audit. Name of the auditor: Deloitte Auditing and Consulting Ltd. address: Budapest, 1068 Dózsa György street 84/c. The responsible person is Gábor Gion, registration number: 005252.

The gross audit fee is HUF 704,000 including 27% VAT for the audit of the Fund's annual report for 2015.
Date of the Fund's introduction to the stock exchange: December 30, 2014
Further information about the Fund on the homepage of Fund Manager:
https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp

Summary of the key market trends and the performance of the OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds in 2015

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

Main features of the accounting policies:

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

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

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

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

Recognition and valuation of securities

- The securities are initially recorded at cost (net purchase price) in accordance with regulations of the Government Decree. In case of securities sold, the carrying amount attributable to securities sold is calculated using the FIFO method.

- The securities are evaluated on market value based on regularity prescribed by KBFTV., the Government Decree and the Fund Rules of the Fund.

- The interests and dividends earned on securities and attributable pro rata to the current year are recognised as Valuation Difference of Securities in accordance with the Government Decree.

Recognition and valuation of derivatives

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

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

Receivables and liabilities denominated in foreign currency

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

Intangible and tangible assets

The Fund possesses neither intangible nor tangible assets.

Explanation of balance sheet contents

Assets:

In line 15 of the Balance Sheet, securities are presented at cost (purchase price), specifically, interest-bearing securities are presented at net purchase price (excluding accumulated interest). A detailed list of securities by series is included in Table III in the Liquidity Report. Line 17 includes year-end accumulated interest on securities recorded at the end of reporting period, while Line 18 contains the difference between the (net) market value and the (net) purchase price. The recorded valuation differences are presented in a separate table by series of securities.

Liabilities:

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

Notes to the Profit and Loss Account:

Loss from financial transactions amounts to thHUF 124,725 which is the difference between an income of thHUF 589,858 and expenditures of thHUF 465,133. After deducting operating costs of thHUF 45,930 and other expenditures of thHUF 1,452 the profit was thHUF 77,343.

Operating costs are detailed in Table II of the Liquidity Report, in which the column 'financially settled' contains the portion of the 2015 costs that were settled by the Fund until the end of reporting period. In accordance with the information provided by the Fund, costs related to the Fund that are not included in the above-mentioned table (e.g. trading fees, advertising costs, ...) are borne by the Fund Manager.

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

I. Structure of assets

data in thHUF

Type of asset or security	Opening balance 1/1/2015	Closing balance 12/31/2015	Proportion (%)	
Cash - bank accounts				
Bank				
Period of tie up				
OTP Bank Nyrt. HUF current account	25	19	0.00%	
OTP Bank Nyrt. EUR current account	5 604	103 696	3.61%	
OTP Bank Nyrt. USD current account	245	10 662	0.37%	
OTP Bank Nyrt. TRY current account	0	83	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF 12/17/2014 - 1/7/2015	389 880	0	0.00%	
OTP Bank Nyrt. EUR 12/29/2014 - 1/7/2015	31 489	0	0.00%	
OTP Bank Nyrt. TRY 12/30/2014 - 1/5/2015	3 897	0	0.00%	
OTP Bank Nyrt. USD 12/30/2015 - 1/6/2016	0	71 658	2.49%	
OTP Bank Nyrt. USD 11/25/2015 - 2/12/2016	0	171 978	5.99%	
Total balance:	431 140	358 096	12.46%	
Transferable securities:				
Name of securities	Duration	Listed security	Unlisted security	
Listed security	Unlisted security	Listed security	Unlisted security	
Treasury bills:				
TURKGB 7.1 03/08/23 3/20/2013 - 3/8/2023		0	74 620	2.60%
		0	74 620	2.60%
Discount Treasury Bills:				
D150916 9/17/2014 - 9/16/2015		28 180	75 558	2.63%
D160928 9/30/2015 - 9/28/2016		28 180	0	0.00%
		0	75 558	2.63%
Bonds:				
MAGNOLIA VAR 03/49 3/20/2006 - 3/20/2016		345 396	315 213	10.98%
MAGYAR 5.875 05/16 5/31/2011 - 5/31/2016		212 879	155 298	5.41%
OTPHB FLOAT 03/15 3/4/2005 - 3/4/2015		58 598	56 291	1.96%
OTPHB VAR 49-16 11/7/2006 - 11/7/2016		31 188	0	0.00%
PETBRA 3.75 01/14/21 1/14/2014 - 1/14/2021		42 731	0	0.00%
RBIAY 4.5 02/21/25 2/21/2014 - 4/21/2025		0	22 366	0.78%
RBIAY 5.163 06/18/24 12/18/2013 - 6/18/2025		0	53 238	1.85%
		0	28 020	0.98%
Foreign shares:				
ACCESS BANK NIGERIA		359 699	667 374	23.23%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		0	18 136	0.63%
AFREN		3 586	5 442	0.19%
AFRICAN MINERALS LTD		5 726	227	0.01%
AKRON		2 018	2 125	0.07%
ALBARAKA TURK		29 292	14 662	0.51%
ANEL ELEKTRIK		9 689	6 459	0.22%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		4 134	3 292	0.11%
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS		0	37 120	1.29%
DIXY GROUP		5 065	0	0.00%
DOGAN HOLDING		12 806	21 162	0.74%
EMLAK KONUT		12 695	0	0.00%
ERSTE BANK STAMM		0	31 804	1.11%
ETALON GROUP		12 113	0	0.00%
FONDUL PROPRIETATEA SA -.90		4 032	18 804	0.65%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		0	14 017	0.49%
HALK BANKASI		0	34 275	1.19%
HMS GDR		0	25 420	0.88%
IS BANKASI-C		1 772	4 154	0.14%
IS REIT		0	7 653	0.27%
KOZA METAL		13 111	17 153	0.60%
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO		11 544	0	0.00%
LINAŞ AGRO		0	2 235	0.08%
LSR GROUP GDR		19 650	18 690	0.65%
M VIDEO		2 022	6 879	0.24%
MAIL.RU GDR		5 217	28 347	0.99%
MANGO GIDA		19 260	0	0.00%
MECHEL PREF		1 653	646	0.02%
MECHEL PREF RU		508	1 593	0.06%
MECHEL RU		352	733	0.03%
NASPERS		550	1 259	0.04%
NATIONAL BANK OF GREECE		0	9 725	0.34%
		2 314	35	0.00%

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

I. Structure of assets - continued

data in thEUR

Type of asset or security	Opening balance 1/1/2015	Closing balance 12/31/2015	Proportion (%)
NLMK GDR	14 874	0	0.00%
NORDEN	11 116	10 246	0.36%
PARK ELEKTRIK	3 383	0	0.00%
POLYTEC HOLDING AG	0	14 024	0.49%
PROTEK	20 880	28 448	0.99%
REYSAS LOGISTIC	4 454	3 451	0.12%
ROMGAZ - GDR	7 120	5 529	0.19%
SABANCI HOLDING	0	30 791	1.07%
SBERBANK	0	12 325	0.43%
SBERBANK PREF	6 710	0	0.00%
SBERBANK SPONSORED ADR	12 893	0	0.00%
SELCUK ECZA	5 629	7 166	0.25%
SNOWBIRD AG	10 999	9 313	0.32%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	0	32 007	1.11%
SOLLERS	10 793	10 809	0.38%
TALLINK	6 377	8 050	0.28%
TATNEFT PREF	0	15 450	0.54%
TEKFEN	18 054	28 071	0.98%
TMK GDR	1 804	18 768	0.65%
TORUNLAR	0	5 991	0.21%
TOTAL PRODUCE	19 981	18 089	0.63%
TSKB	0	7 438	0.26%
TURK HAVA	0	18 080	0.63%
VAKIFBANK	0	17 616	0.61%
WIENERBERGER AG	18 019	0	0.00%
YAPI KREDI BANKASI	0	10 624	0.37%
YY IGC - ADR	0	12 534	0.44%
ZENITH BANK	7 504	10 507	0.37%
Investment units:	1 582 059	1 442 409	50.21%
OTP AFRIKA RESZVENY B	30 660	24 886	0.87%
OTP FUNDMAN ALAP B	127 372	137 884	4.80%
OTP OROSZ RESZVENY B	20 489	24 811	0.86%
OTP TOROK RESZVENY B	39 670	30 062	1.05%
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A	59 823	39 928	1.39%
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	71 682	76 670	2.67%
ALLIANZ CHINA A-SHARES	64 264	0	0.00%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	0	22 468	0.78%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	0	22 843	0.79%
CHINA PANDA FUND	41 152	44 744	1.56%
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC	12 119	12 228	0.43%
ETF CHINA FXI	0	18 207	0.63%
ETF EM	29 526	0	0.00%
ETF EM ISHARES CORE	98 226	45 161	1.57%
ETF EM VANGUARD VWO	29 722	0	0.00%
ETF INDIA SMALL-CAP	40 532	0	0.00%
ETF KOREA	30 919	30 724	1.07%
FIDELITY FAST ASIA Y	42 373	46 047	1.60%
FIDELITY FAST EM Y CLASS	779 308	798 070	27.78%
FIDELITY GREATER CHINA Y	36 988	39 804	1.39%
FIDELITY TAIWAN Y	27 234	27 872	0.97%
Total transferable securities:	2 315 334	2 575 174	89.65%

Éves jelentés - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

I. Structure of assets - continued

data in tHUF

Type of asset or security	Opening balance 1/1/2015	Closing balance 12/31/2015	Proportion (%)
Other assets			
Receivables	0	14 657	0.51%
Prepayments	339	176	0.01%
Valuation difference of derivatives	-15 686	-75 454	-2.63%
Total of other assets	-15 347	-60 621	-2.11%
TOTAL ASSETS:	2 731 127	2 872 649	100.00%
Liabilities			
1. Loans:	0	0	0.00%
2. Other liabilities and accrued expenses:			
Fund management fees	3 209	3 443	15.46%
Custodian fees	342	297	1.33%
Other items recorded as cost	324	889	3.99%
Other - not cost based - liabilities	10 279	17 642	79.22%
3. Provisions:	0	0	0.00%
4. Other Accruals	0	0	0.00%
Total liabilities:	14 154	22 271	100.00%
NET ASSETS VALUE	2 716 973	2 850 378	

II. Number of investment units

Number of investment units:	2 325 158 010	2 458 612 175
-----------------------------	---------------	---------------

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

	12/31/2014	12/31/2015
According to annual report:	1.168511	1.159344
According to officially published net asset value	1.168417	1.159801

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 Accounting Law and the Government Decree Regulations.

IV. The Fund's portfolio securities

	1/1/2015	Prop.(%)	12/31/2015	Prop.(%)
a) transferable securities admitted to official stock exchange	2 315 334	84.78%	2 575 174	89.64%
b) transferable securities traded on other regulated market	0	0.00%	0	0.00%
from this				
c) recently placed transferable securities	28 180	1.03%	75 558	2.63%
d) other transferable securities	0	0.00%	0	0.00%
e) debt securities	373 576	13.68%	465 391	16.20%

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

The changes in the composition of the portfolio:

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

V. Composition of the Fund's assets

Description	Financial year ending December 31, 2014	Financial year ending December 31, 2015
a) income from investment:	152 657	124 725
b) other income:	0	0
c) administrative charges (fund management fee):	-28 881	-42 762
d) custodian's fees:	-1 033	-1 222
e) other fees and taxes:		
consignee's fee:	0	-142
bank charges:	-324	-336
supervisory fee:	-515	-765
other costs and expenses:	-454	-2 155
f) net income:	121 450	77 343
g) distributed income (yield paid):	0	0
reinvested income:	121 450	77 343
h) changes in the equities account:		
i) value increase or decrease of investments:	1 123 530	190 898
j) all other changes that affect the assets and liabilities of the investment fund: (*)	0	0

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

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

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

Number and net value of investment units in trade

	Annual yields realised	Number of the investment units in trade (pcs)	Net asset value as at the balance sheet date (HUF)	Net asset value per investment unit (HUF/pcs)
December 31, 2011		3 383 654 298	3 096 125 248	0.915024
December 31, 2012	10.85%	2 229 314 773	2 261 285 113	1.014341
December 31, 2013	0.56%	1 376 605 506	1 404 140 437	1.020002
December 31, 2014	14.56%	2 325 158 010	2 716 972 902	1.168511
January 30, 2015		2 344 126 628		1.240140
February 27, 2015		2 346 901 390		1.274548
March 31, 2015		2 397 879 126		1.302581
April 30, 2015		2 445 578 568		1.339936
May 29, 2015		2 502 581 745		1.357412
June 30, 2015		2 573 742 871		1.318100
July 31, 2015		2 542 941 640		1.243160
August 31, 2015		2 487 826 976		1.126338
September 30, 2015		2 482 054 972		1.088486
October 30, 2015		2 461 755 440		1.200907
November 30, 2015		2 449 428 134		1.222164
December 31, 2015	-0.78%	2 458 612 175	2 850 378 173	1.159344

The yield of the OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds in 2015 after deduction of the Fund's costs is -0.78%.

Monthly changes of investment units issued by the Fund

"A" series (nominal value 1 HUF)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January 2015	66 211 563	47 242 945
February 2015	49 711 649	46 936 887
March 2015	95 742 994	44 765 258
April 2015	124 161 819	76 462 377
May 2015	93 198 437	36 195 260
June 2015	95 710 850	24 549 724
July 2015	39 999 969	70 801 200
August 2015	45 581 474	100 696 138
September 2015	26 984 400	32 756 404
October 2015	10 033 163	30 332 695
November 2015	17 663 234	29 990 540
December 2015	41 770 685	43 965 374
Total:	706 770 237	584 694 802

"B" series (nominal value 1 EUR)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January 2015	21 209	39 642
February 2015	34 948	18 845
March 2015	40 228	49 618
April 2015	59 640	36 450
May 2015	19 256	22 776
June 2015	31 230	18 508
July 2015	10 158	34 538
August 2015	76 060	8 077
September 2015	31 066	10 275
October 2015	3 671	15 838
November 2015	1 828	2 402
December 2015	5 272	31 348
Total:	334 572	288 317

Fund has not paid yield for this period

To the graph showing the daily change of the net asset value see pg. 13.

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

Payments for persons bearing significant impact on the Fund's risk profile in 2015:				thHUF
	Executives	Other employees	Total	
Number of beneficiaries	5	5	10	
Sharing rate	0	0	0	
Total allowance*	169 271	59 844	229 115	

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

X. Information related to risk management

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

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

b, Presentation of arrangements related to liquidity management

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

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

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

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

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

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

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

XI. Changes in the extent of the leverages

	12/31/2014	12/31/2015	Change 2015/2014
Leverage	3 973 733 312	4 415 595 573	111.1196%

XII. Other Information

a, Details of Fund's illiquid assets

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

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

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

c, Other informations

The board of the investment fund responsible for the Management Company 's activities , and as well as for the fees for the mediated services and mediated services listed in section 36.1 of the Management Regulations do not qualify charged the maximum size of the fund's net asset value of the annual 2% . extent of investment management fees in the fund's portfolio as a potential investment , each of the net asset value of at least 20 % of other investment funds, collective investment schemes charged other fees , the largest annual measure of the net asset value of 1 % .

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

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

data in thHUF

Description	Securities Duration	Purchase price	Valuation difference		Market price
			from interest and dividend	from other market valuation	
Treasury bonds:		83 086	1 833	-10 299	74 620
TURKGB 7.1 03/08/23	3/20/2013 - 3/8/2023	83 086	1 833	-10 299	74 620
Discount Treasury Bills:		75 549	0	9	75 558
DI60928	9/30/2015 - 9/28/2016	75 549	0	9	75 558
Bonds:		287 078	6 477	21 658	315 213
MAGNOLIA VAR 03/49	3/20/2006 - 3/20/2016	147 246	206	7 846	155 298
MAGYAR 5.875 05/16	5/31/2011 - 5/31/2016	45 912	1 842	8 537	56 291
PETBRA 3.75 01/14/21	1/14/2014 - 1/14/2021	22 229	1 132	-995	22 366
RBIAY 4.5 02/21/25	2/21/2014 - 4/21/2025	49 101	2 424	1 713	53 238
RBIAY 5.163 06/18/24	12/18/2013 - 6/18/2025	22 590	873	4 557	28 020
Foreign shares:		807 575	0	-140 201	667 374
ACCESS BANK NIGERIA		19 974	0	-1 838	18 136
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		9 099	0	-3 657	5 442
AFREN		12 726	0	-12 499	227
AFRICAN MINERALS LTD		14 601	0	-12 476	2 125
AKRON		7 802	0	6 860	14 662
ALBARAKA TURK		8 693	0	-2 234	6 459
ANEL ELEKTRIK		7 735	0	-4 443	3 292
AUSTRIA TECHNOLOGIE		31 105	0	6 015	37 120
DIXY GROUP		33 244	0	-12 082	21 162
EMLAK KONUT		33 208	0	-1 404	31 804
ETALON GROUP		17 630	0	1 174	18 804
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90		14 878	0	-861	14 017
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		35 477	0	-1 202	34 275
HALK BANKASI		32 635	0	-7 215	25 420
HMS GDR		33 886	0	-29 732	4 154
IS BANKASIC		9 289	0	-1 636	7 653
IS REIT		13 128	0	4 025	17 153
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO		4 323	0	-2 088	2 235
LINAS AGRO		15 304	0	3 386	18 690
LSR GROUP GDR		8 231	0	-1 352	6 879
M VIDEO		25 417	0	2 930	28 347
MANGO GIDA		5 073	0	-4 427	646
MECHEL PREF		26 284	0	-24 691	1 593
MECHEL PREF RU		8 374	0	-7 641	733
MECHEL RU		7 098	0	-5 839	1 259
NASPERS		10 326	0	-601	9 725
NATIONAL BANK OF GREECE		3 376	0	-3 341	35
NORDEN		12 972	0	-2 726	10 246
POLYTEC HOLDING AG		12 549	0	1 475	14 024
PROTEK		29 285	0	-837	28 448
REYSAS LOGISTIC		6 084	0	-2 633	3 451
ROMGAZ - GDR		7 016	0	-1 487	5 529
SABANCI HOLDING		32 910	0	-2 119	30 791
SBERBANK		11 652	0	673	12 325
SELCUK ECZA		7 009	0	157	7 166
SNOWBIRD AG		13 077	0	-3 764	9 313
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		34 172	0	-2 165	32 007

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

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

data in thHUF

Description	Securities Duration	Purchase price	Valuation difference		Market price
			from interest and dividend	from other market valuation	
SOLLERS		20 837	0	-10 028	10 809
TALLINK		5 648	0	2 402	8 050
TATNEFT PEF		15 788	0	-338	15 450
TEKFEN		35 628	0	-7 557	28 071
TMK GDR		16 467	0	2 301	18 768
TORUNLAR		7 134	0	-1 143	5 991
TOTAL PRODUCE		4 272	0	13 817	18 089
TSKB		7 375	0	63	7 438
TURK HAVA		18 442	0	-362	18 080
VAKIFBANK		22 367	0	-4 751	17 616
YAPI KREDI BANKASI		15 251	0	-4 627	10 624
YY INC - ADR		11 604	0	930	12 534
ZENITH BANK		11 120	0	-613	10 507
Investment units:		1 305 601	0	136 808	1 442 409
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		29 186	0	-4 300	24 886
OTP FUNDMAN ALAP B		149 636	0	-11 752	137 884
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		30 555	0	-5 744	24 811
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B		25 589	0	4 473	30 062
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A		74 448	0	-34 520	39 928
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2		45 490	0	31 180	76 670
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		20 199	0	2 269	22 468
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD		19 883	0	2 960	22 843
CHINA PANDA FUND		26 862	0	17 882	44 744
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC		9 213	0	3 015	12 228
ETF CHINA FXI		19 272	0	-1 065	18 207
ETF EM ISHARES CORE		47 566	0	-2 405	45 161
ETF KOREA		30 517	0	207	30 724
FIDELITY FAST ASIA Y		32 113	0	13 934	46 047
FIDELITY FAST EM Y CLASS		696 335	0	101 735	798 070
FIDELITY GREATER CHINA Y		27 798	0	12 006	39 804
FIDELITY TAIWAN Y		20 939	0	6 933	27 872
TOTAL:		2 558 889	8 310	7 975	2 575 174

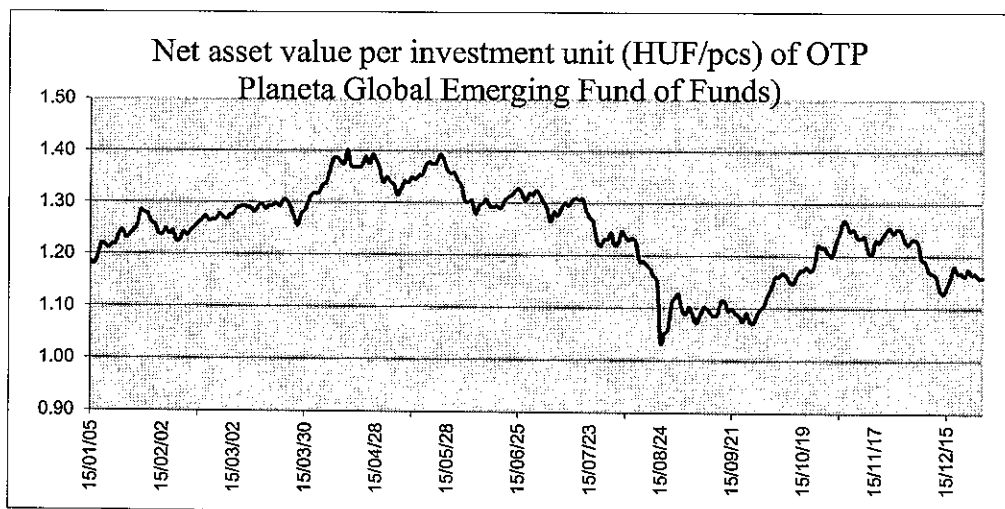
Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

Foreign currency derivative deals

	data in thousand	derivative transaction's contractual value		derivative transaction's discounted market value		Total Result
		FX	HUF	Value in FX	Value in HUF	
As at 12/31/2014	EUR	-1 090		-343 229		-343 229
	USD	1 336		346 156		346 156
						2 927
	HUF	-124 995		-124 900		-124 900
	USD	500		129 558		129 558
	Total:					4 658
As at 12/31/2015	TRY	310	-30 436	30 337	-30 436	-99
	EUR	1 316	-1 200	377 079	-375 744	1 335
	Total:					1 236

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

	Previous year 12/31/2014	Current year 12/31/2015
Market value of the interest rate swap:	-23 270 644	-76 689 708
Total amount of swap interest paid during the period:	92 205 923	240 301 513
Off-balance items (GL account "0")	3 026 578 USD	4 805 042 USD



Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

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

Equity Movement Table

	data in thHUF			
	Opening balance	Increase	Decrease	Closing balance
Change in start-up equity	2 325 158	789 075	-655 621	2 458 612
Change (increase) in equity:				
Valuation difference of investment units sold:	-4 636 093	196 121	-138 677	-4 578 649
Valuation difference:	75 667	-59 169	-75 667	-59 169
Profit/loss of previous year(s):	4 952 241	77 343	0	5 029 584
Change (increase) in equity:	391 815	214 295	-214 344	391 766
Total Equity:	2 716 973	1 003 370	-869 965	2 850 378

Liquidity Report

I. Structure of credits received

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

II. Structure of costs

	data in thHUF			
Description of costs	Total costs of 2014	Settled costs of 2014	Total costs of 2015	Settled costs of 2015
Fund Manager's fee	28 881 363	25 672 887	42 762 109	39 319 175
Deposit Manager's fee	1 032 883	690 644	1 221 907	924 335
Consignee's fee	0	0	142 070	142 070
Fee of advisory board				
Bank commission	323 762	323 762	335 595	335 595
Supervisory fee	515 000	345 000	765 000	580 000
Audit fee	435 716	281 940	703 580	-4
Equity repayment guarantee fee				
Commission of stock exchange transactions				
Equity and yield payment commission				
Costs of fundation				
issuing commission, managing fee				
advertisement, publicity				
Supervisory fee				
Printing of investment units				
Other costs	0	0	0	0
Total:	31 188 724	27 314 233	45 930 261	41 301 171

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

CASH FLOW STATEMENT

data in thHUF

	1/1/2014- 12/31/2014	1/1/2015- 12/31/2015
I. Cash-flows from ordinary business activities	-143 506	-288 612
1. Profit & loss before tax (without return received)	-10 055	27 193
3. Loss in value, writeback of loss in value	0	0
4. Valuation difference	67 852	-134 836
5. Difference of made and used provisions	0	0
7. Profit on sale of securities (invested assets)	-119 834	-309 428
8. Changes in fixed assets	0	0
9.1. Changes in receivables	10 476	-14 657
9.2. Changes in valuation difference of securities	-83 860	75 068
10. Changes in short-term liabilities	-24 406	8 117
11. Changes in long-term liabilities	0	0
12. Changes in accrued and deferred assets (prepayments)	313	163
13. Changes in accrued and deferred liabilities (accruals)	0	0
Changes in derivative assets	16 008	59 768
II. Cash-flows from investing activities	-933 815	24 670
17. Purchase of securities -	-3 614 056	-2 338 120
18. Sale of securities +	2 548 736	2 312 640
19. Return received +	131 505	50 150
III. Cash-flows from financial activities	1 123 530	190 898
20. Issue of (investment) fund units +	1 773 938	985 196
22. Redemption of investment fund units -	-650 408	-794 298
23. Return paid on investment fund units -	0	0
IV. Changes in cash	46 209	-73 044
Cash opening balance	384 931	431 140
Cash closing balance	431 140	358 096

Comments:

1. The detailing lines are numbered according to appendix 4 of Government Decree
2. Line no 9 "Change in stock of current assets" has been further detailed.
3. Additional detailing line has been added named as "change in stock of derivative transactions" without numbering.

Portfolio Report

Basic data:

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

	Ft
Current day (T):	12/31/2015
Equity:	2 850 378 173
Net asset value per unit	1.159344
Piece:	2 458 612 175

Net asset value calculation

		data in thHUF	
I. LIABILITIES		Amount	%
I/1. Credits:	Duration	0	0.00
I/2. Other liabilities and accrued costs:		22 271	100.00
Fund Manager's fee		3 443	15.46
Deposit Manager's fee		297	1.33
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		889	3.99
Other - not cost based - liabilities		17 642	79.22
I/3. Provisions:		0	0.00
I/4. Other accruals:		0	0.00
Total liabilities:		22 271	100.00
II. ASSETS		Amount	%
II/1. Current account, cash (total):		114 460	3.98
II/2. Other receivable:		14 657	0.51
II/3. Time deposits (total):	Bank	243 636	8.48
II/3.1. Deposited for max 3 months:		243 636	8.48
	OTP	71 658	2.49
	OTP	171 978	5.99
II/4. Securities (total):	FX	2 575 174	89.65
II/4.1. Government securities (total):	Nominal value FX	150 178	5.23
II/4.1.2. Treasury Bills (total):		75 558	2.63
D160928 discount treasury bill	HUF	76 100	2.63
II/4.1.4. Foreign government securities (Total):		74 620	2.60
TURKGB 7.1 03/08/23 government bond	TRY	900 000	2.60
II/4.2. Farmers and other debt securities.:		315 213	10.98
II/4.2.1. Listed (total):		315 213	10.98
MAGNOLIA VAR 03/49 bond	EUR	500 000	5.41
MAGYAR 5.875 05/16 bond	EUR	170 000	1.96
PETBRA 3.75 01/14/21 bond	EUR	100 000	0.78
RBLAV 4.5 02/21/25 bond	EUR	200 000	1.85
RBLAV 5.163 06/18/24 bond	EUR	100 000	0.98
II/4.3. Shares (total):		667 374	23.23
II/4.3.2. Foreign shares (total):		667 374	23.23
ACCESS BANK NIGERIA share	NGN	1 300 000	0.63
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES share	RUB	6 250	0.19
AFREN share	GBP	300	0.01
AFRICAN MINERALS LTD share	GBP	50 000	0.07
AKRON share	RUB	5 000	0.51
ALBARAKA TURK share	TRY	50 000	0.22
ANEL ELEKTRIK share	TRY	29 000	0.11
AUSTRIA TECHNOLOGIE share	EUR	8 142	1.29
DEXY GROUP share	RUB	180	0.74
EMLAK KONUT share	TRY	125 000	1.11
ETALON GROUP share	USD	36 650	0.65
FONDUL PROPRIETATEA SA -.90 share	RON	225 000	0.49
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S share	USD	26 281	1.19
HALK BANKASI share	TRY	25 000	0.88
HMS GDR share	USD	26 300	1.14

Portfolio Report

KOZA METAL share	TRY	17 000	7 653	0.27
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO share	TRY	99 594	17 153	0.60
LSR GROUP GDR share	RUB	2 000	2 235	0.08
M VIDEO share	EUR	90 436	18 690	0.65
MAIL.RU GDR share	USD	3 000	6 879	0.24
M VIDEO share	RUB	272 100	28 347	0.99
MANGO GIDA share	TRY	55 000	646	0.02
MECHEL PREF share	USD	21 365	1 593	0.06
MECHEL PREF RU share	RUB	4 843	733	0.03
MECHEL RU share	RUB	50 000	1 259	0.04
NASPERS share	ZAR	5	9 725	0.34
NATIONAL BANK OF GREECE share	EUR	100	35	0.00
NORDEN share	DKK	2 000	10 246	0.36
POLYTEC HOLDING AG share	EUR	5 847	14 024	0.49
PROTEK share	RUB	1 200	28 448	0.99
REYSAS LOGISTIC share	TRY	54 250	3 451	0.12
ROMGAZ - GDR share	USD	3 000	5 529	0.19
SABANCI HOLDING share	TRY	38 000	30 791	1.07
SBERBANK share	RUB	93 183	12 325	0.43
SELCUK ECZA share	TRY	30 767	7 166	0.25
SNOWBIRD AG share	EUR	7 000	9 313	0.32
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE share	RON	17 000	32 007	1.11
SOLLERS share	RUB	86 625	10 809	0.38
TALLINK share	EUR	300 000	8 050	0.28
TATNEFT PREF share	RUB	20 000	15 450	0.54
TEKFEN share	TRY	71 000	28 071	0.98
TMK GDR share	USD	20 463	18 768	0.65
TORUNLAR share	TRY	18 835	5 991	0.21
TOTAL PRODUCE share	EUR	393	18 089	0.63
TSKB share	TRY	50 000	7 438	0.26
TURK HAVA share	TRY	25 000	18 080	0.63
VAKIFBANK share	TRY	47 000	17 616	0.61
YAPI KREDI BANKASI share	TRY	33 000	10 624	0.37
YY INC - ADR share	USD	0	12 534	0.44
ZENITH BANK share	NGN	260 000	10 507	0.37
II/4.5. Investment units (total):			1 442 409	50.21
II/4.5.1. Listed investment units (total):			1 442 409	50.21
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B investment unit	HUF	26 816	24 886	0.87
OTP FUNDMAN ALAP B investment unit	HUF	150 000	137 884	4.80
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B investment unit	HUF	26 509	24 811	0.86
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B investment unit	HUF	33 425	30 062	1.05
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A investment unit	USD	34 000	39 928	1.39
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2 investment unit	USD	200 000	76 670	2.67
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 investment unit	USD	90	22 468	0.78
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD investment	USD	5 500	22 843	0.79
CHINA PANDA FUND investment unit	USD	70	44 744	1.56
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC investment un	EUR	200	12 228	0.43
ETF CHINA FXI investment unit	USD	1 800	18 207	0.63
ETF EM ISHARES CORE investment unit	USD	4 000	45 161	1.57
ETF KOREA investment unit	USD	2 158	30 724	1.07
FIDELITY FAST ASIA Y investment unit	USD	1 400	46 047	1.60
FIDELITY FAST EM Y CLASS investment unit	USD	22 000	798 070	27.78
FIDELITY GREATER CHINA Y investment unit	USD	9 000	39 804	1.39
FIDELITY TAIWAN Y investment unit	USD	10 000	27 872	0.97
II/5. Prepayments (total):			176	0.01
II/6. Valuation difference of derivatives			-75 454	-2.63
Total assets:			2 872 649	100.00

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

Date: Budapest, March 31, 2016

.....
Representative of the Fund Manager