

**Отчет за първо полугодие на 2011 г. -**

**ОТП Централноевропейски Фонд в  
акции**

**1. Общи данни:**

Тип на фонда: публичен взаимен фонд в ценни книжа от отворен тип  
Продължителност: от 21 декември 2005 г. за неопределен срок

Въз основа на официално изчислената нетна стойност на активите на фонда, нетната стойност на активите за един дял е:

Дата	нетна стойност на активите (EUR)	месечна промяна (EUR)	нетната стойност на активите за един дял (EUR)	месечна промяна (EUR)
31.01.2011	4,088,355		1.282369	
28.02.2011	3,965,419	-122,936	1.287859	0.005490
31.03.2011	4,070,322	104,903	1.305891	0.018032
29.04.2011	4,085,961	15,639	1.338380	0.032489
31.05.2011	3,877,758	-208,203	1.310506	-0.027874
30.06.2011	2,762,256	-1,115,502	1.276410	-0.034096

Въз основа на официално изчислената нетна стойност на активите, началният брой на инвестиционните дялове за актуалния период е (бр.) 3,265,443

Промяна в броя на инвестиционните дялове на фонда в актуалния период:

	Количество на емитираните дялове (бр.)	Количество на обратно изкупените дялове (бр.)
01.2011	52,324	129,640
02.2011	30,854	145,389
03.2011	80,102	32,907
04.2011	44,402	112,273
05.2011	48,513	141,348
06.2011	13,498	809,497

Въз основа на официалното изчисляване, броят на инвестиционните дялове към 30 юни 2011 г. е (бр.) 2,164,082

**2. По-важни фактори, влияещи върху инвестиционната политика и представяне на инвестиционната стратегия на фонда:**

През първото полугодие на 2011 г., активите на фонда от 4,06 милиона евро от началото на годината, намаляват на 2,76 милиона евро, което е спад от 31,90%.

### 3. Състав на портфейла на фонда и настъпилите промени в в началото и края на периода по видове и типове ценни книжа:

Компонент, съответно вид ценни книжа				Брой в началото на периода		Брой в края на периода	
<b>Банкови влогове</b>							
<b>Банка</b>	<b>Срок на влога</b>						
ОТП Банк АД HUF	разплащателна СМЕТКА			0	26	0	25
ОТП Банк АД USD	разплащателна СМЕТКА			0	0	0	20,762
ОТП Банк АД GBP	разплащателна СМЕТКА			0	1	0	3
ОТП Банк АД EUR	разплащателна СМЕТКА			0	7,090	0	3,290
ОТП Банк АД CZK	разплащателна СМЕТКА			0	0	0	4
ОТП Банк АД PLN	разплащателна СМЕТКА			0	0	0	33
<b>Общо текущи сметки:</b>				<b>0</b>	<b>7,117</b>	<b>0</b>	<b>24,117</b>
<b>Наименование</b>	<b>Срок</b>			<b>борсови ценни книжа</b>	<b>извънборсови ценни книжа</b>	<b>борсови ценни книжа</b>	<b>извънборсови ценни книжа</b>
<b>Облигации на УНБ</b>							
MNB110105	22.12.2010	-	05.01.2011	44,744	0	0	0
MNB110112	29.12.2010	-	12.01.2011	878	0	0	0
MNB110706	22.06.2011	-	06.07.2011	0	0	34,696	0
MNB110713	29.06.2011	-	13.07.2011	0	0	1,766	0
<b>Общо дисконтирани облигации на УНБ:</b>				<b>45,622</b>	<b>0</b>	<b>36,462</b>	<b>0</b>
<b>Други облигации</b>							
OPUS VAR 49-16	31.10.2007   -   31.10.2016			76,275	0	0	0
<b>Общо други облигации:</b>				<b>76,275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Инвестиционни дялове</b>							
SIF 1 BANAT-CRISANA				297	0	290	0
SIF2 MOLDOVA				1,803	0	1,878	0
SIF3 TRANSILVANIA				162	0	148	0
SIF4 MUNTENIA				156	0	160	0
SIF5 OLTENIA				1,726	0	1,811	0
<b>Общо инвестиционни дялове:</b>				<b>4,144</b>	<b>0</b>	<b>4,287</b>	<b>0</b>
<b>Акции</b>							
AAA AUTOGRUPN.V.				322	0	363	0
ÁLLAMI NYOMDA - 98				1,148	0	1,214	0
BIFTORZS-100				394	0	354	0
DANUBIUS TORZS				630	0	0	0
ÉGIS TORZS				19,487	0	5,516	0
FHBA-100				367	0	358	0
FOTEX 0.42 EUR				8,583	0	6,562	0
GRAPHISOFT PARKSE				125	0	110	0
MAGYAR TELEKOM				31,351	0	25,327	0
MOL TORZS				58,275	0	46,200	0
OTP TORZS (100)				10,041	0	56,071	0
RÁBA				1,538	0	0	0
RFV				27,726	0	5,843	0
RICHTER G. TORZS				25,488	0	31,136	0
SYNERGON				5,192	0	3,065	0
TVK TORZS II.				9,900	0	15,500	0
CEDC				4,778	0	2,050	0
GAZPROM GDR				7,007	0	0	0
HMS GDR				0	0	10,141	0
MECHEL PEF				39,694	0	0	0
GAZPROM (RUSSIA)				1,256	0	0	0
MECHEL PEF RU				0	0	19,529	0
ABLON				19,564	0	17,305	0
FIBERWEB				30,316	0	18,272	0
NWR				0	0	10,671	0
NORDEN				4,544	0	0	0
ELLAKTOR				14,007	0	5,032	0
ERSTE BANK STAMM				65,129	0	38,937	0
IMMOFINANZAG				4,734	0	4,144	0
INTERCELLAG				17,972	0	4,213	0
KAPSCH				10,035	0	0	0
SARANTIS				15,782	0	7,623	0
TALLINK				37,656	0	9,217	0

TOTAL PRODUCE	20,404	0	7,081	0
CEZ	56,334	0	43,821	0
KOMERCNI	45,175	0	37,070	0
NWR PRAGA	12,054	0	0	0
ORCO	705	0	0	0
PEGAS	5,761	0	0	0
PHILIP MORRIS	5,010	0	4,661	0
TELEFONICA 02 C.R.	21,505	0	24,162	0
UNIPETROL	13,636	0	7,996	0
DALEKOVOD DD	978	0	0	0
ASSECO POLAND SA	8,209	0	3,642	0
BANK ZACHODNI	11,346	0	0	0
BIOTON	491	0	0	0
BRE	9,930	0	3,681	0
CERSANIT	2,180	0	0	0
GETIN HOLDING SA	8,906	0	3,805	0
GLOBE TRADE CENTRE SPOLKA AKC.	7,486	0	3,698	0
KGHM	52,334	0	29,857	0
LOTOS	5,185	0	3,599	0
NETIA	2,047	0	0	0
PBG	5,099	0	3,142	0
PEKAO	46,903	0	18,971	0
PGE	9,974	0	9,728	0
PGNIG	7,540	0	0	0
PKN	49,664	0	24,160	0
PKO BANK	22,736	0	20,849	0
POLIMEXSA-0.04	4,998	0	3,844	0
PZU	32,535	0	30,087	0
TAURON PE	0	0	6,596	0
TPSA	23,021	0	12,291	0
TVN	6,266	0	0	0
FONDUL PROPRI ETATEA SA	12,080	0	11,422	0
LINASAGRO	17,117	0	7,650	0
<b>Общо акции:</b>	<b>1,000,650</b>	<b>0</b>	<b>666,568</b>	<b>0</b>
<b>Дериватни продукти</b>				
Резултати от срочни валутни сделки	0	276	0	0
<b>Деривати общо:</b>	<b>0</b>	<b>276</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Всичко:</b>	<b>1,126,691</b>	<b>7,393</b>	<b>707,317</b>	<b>24,117</b>
Вземания/Задължения		-2,601		2,249
Разходи за бъдещи периоди		68		
<b>Общо нетна стойност на активите</b>		<b>1,131,551</b>		<b>733,683</b>

Забележка: Стойностите в таблиците са закръглени към хиляда форинта, затова общо данните могат да показват разлика от хиляда форинта.

#### 4. Изплатена печалба:

Фондът е реинвестиращ и не изплаща дивидент. Собствениците на фонда могат да получат печалбата от инвестицията си чрез обратно изкупуване на инвестиционните си дялове.

Будапеща, 10 август 2011 г.

ОТП Фонд Мениджмънт