



Ул. "Граф Игнатиев" № 12, 1000 София, България  
Тел.: (+359 2) 980 1278, e-mail: cosmos.bg@abv.bg

**ПРЕВОДАЧЕСКИ УСЛУГИ**

Превод от английски език

**ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

*Годишен отчет и  
доклад на независимия одитор*

*31 декември 2016*



Адрес на регистрация: ул. „Велико Търново“ № 9, 1504 София, България; ЕИК 831 832 729  
Банкова сметка: BG26 UNCR 9660 1012 7319 13, BIC UNCRBGSF, Уникредит Булбанк АД, клон Европа, София

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

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

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

### *Превод от оригиналата на унгарски език*

### **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

До инвеститорите на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

#### ***Мнение на одитора***

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

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

#### ***Основание за изразяване на мнение***

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

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

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

#### ***Ключови одиторски въпроси***

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

#### ***Друга информация***

Другата информация се състои от несчетоводна информация, описана в годищния финансов отчет, но не съдържаща счетоводната информация, предоставена в годищния 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 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 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 депозитария на Фонда, както и на такъв вътрешен контрол, какъвто ръководството счита за необходим, за да гарантира изготвянето на счетоводна информация, представена в годишния отчет, която не съдържа съществени неточности, независимо дали се дължат на измама или грешка.

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

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

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

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неточности във връзка със счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, независимо дали същите се дължат на измама или грешка, при което създаваме и изпълняваме одиторски процедури, отразяващи тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрита съществена неточност, която е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществена неточност, която е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, неверни изявления или 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 публикувания.
- Правим оценка относно уместността на ползването от страна на ръководството на принципа на действащо предприятие за целите на счетоводното отчитане, и въз основа на получените одитни доказателства, относно това, дали съществува значителна несигурност във връзка с такива събития или условия, които могат да поставят под значително съмнение способността на Фонда да продължи да съществува дейност като действащо предприятие. Ако стигнем до заключението, че съществува съществена несигурност, наша отговорност е да обърнем внимание в нашия доклад на свързаните с него оповестявания, намиращи се в счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, или, в случай че оповестената информация е неадекватна, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на нашия одиторски доклад. Въпреки това, бъдещи събития или условия могат да станат причина Фондът да преустанови дейността си като действащо предприятие.
- Проверяваме счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, особено с оглед на инвентарния опис на активите и пасивите в годишния отчет в края на отчетния период, както и отчитането на таксите за управление на фонда през този период. Проверяваме, дали оповестената в годишния отчет счетоводна информация е изготвена в съответствие със Закон № XVI от 2014 г. за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и за изменение на Определени други финансови закони, по отношение на всички съществени аспекти.

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

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

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

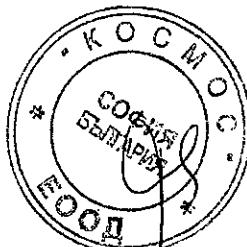
Ангажираните партньори по одита, въз основа на която е изгoten настоящия доклад на независимия одитор са подписали доклада.

Будапеща, 27 април 2017

*Оригиналната унгарска версия е подписана.*

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

Гabor Gyöngy  
Одитор, член на Камарата на Одиторите  
Регистрационен номер: 005252





## **ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

Годишен отчет

за финансата година,  
приключила на 31.12.2016

Отчетен период: от 1 януари 2016  
до 31декември 2016

Наименование на Управлящото дружество: ОТП Фонд Мениджмънт АД  
Седалище: 1134 Будапеща, бул. „Ваци“ № 33

Депозитар:  
Седалище:



# ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

## Баланс

данинте са в хиляди форинти

a.	Наименование на позицията	б.	Предходна година 31 декември 2015	текуща година 31 декември 2016
01.	<b>А) Дълготрайни активи</b>			
02.	I. Ценни книжа		0	0
03.	1. Ценни книжа		0	0
04.	2. Разлика от преоценка на ценни книжа		0	0
05.	а) от лихви и дивиденти		0	0
06.	б) от други пазарни очаквания		0	0
07.	II. Дългосрочни банкови депозити		0	0
08.	<b>Б) Текущи активи</b>		2 947 927	2 941 820
09.	I. Вземания		14 657	36 527
10.	1. Вземания		14 657	36 527
11.	2. Обезценка на вземанията (-)		0	0
12.	3. Разлика от преоценка на вземанията, деноминирани в чуждестранна валута		0	0
13.	4. Разлика от преоценка на вземанията във форинти		0	0
14.	II. Ценни книжа		2 575 174	2 718 211
15.	1. Ценни книжа		2 558 889	2 481 632
16.	2. Разлика от преоценка на ценни книжа		16 285	236 579
17.	а) от лихви и дивиденти		8 310	5 943
18.	б) от други пазарни очаквания		7 975	230 636
19.	III. Ликвидни активи		358 096	187 082
20.	I. Ликвидни активи		358 096	187 082
21.	2. Разлика от преоценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута		0	0
22.	<b>В) Авансови плащания</b>		176	161
23.	1. Авансови плащания		176	161
24.	2. Обезценка на авансови плащания (-)		0	0
25.	<b>Г) Разлика от преоценка на сделки с деривати</b>		-75 454	-26 524
26.	<b>ОБЩО АКТИВИ:</b>		2 872 649	2 915 457
27.	<b>Д) Собствен капитал</b>		2 850 378	2 895 073
28.	I. Начален капитал		2 458 612	2 161 910
29.	1. Номинална стойност на смятани инвестиционни дялове		84 483 790	84 883 380
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупени инвестиционни дялове (-)		-82 025 178	-82 721 470
31.	II. Промяна на капитала (увеличаване на капитала)		391 766	733 163
32.	1.а) Разлика от преоценка при изтегляне на обратно изкупени инвестиционни дялове		6 213 795	6 086 420
33.	1.б) Разлика от преоценка на продадени инвестиционни дялове		-10 792 444	-10 718 360
34.	2. Резерви от разликата от преоценка		-59 169	210 055
35.	3. Печалба/загуба за предишната година/години		4 952 241	5 029 584
36.	4. Печалба или загуба за периода		77 343	125 464
37.	<b>Е) Провизии</b>		0	0
38.	<b>Ж) Задължения</b>		22 271	20 384
39.	I. Дългосрочни задължения		0	0
40.	II. Краткосрочни задължения		22 271	20 384
41.	III. Разлика от преоценка на задълженията, деноминирани в чуждестранна валута		0	0
42.	<b>З) Начисления</b>		0	0
43.	<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ:</b>		2 872 649	2 915 457

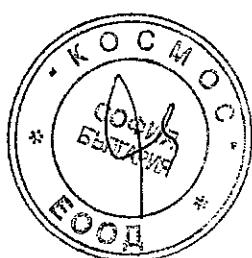
## Отчет за приходи и разходи

данинте са в хиляди форинти

a.	Наименование на раздела	б.	Предходна година 01.01.2015-31.12.2015	Отчетна година 01.01.2016-31.12.2016
01.	I. Приходи от финансовые операции		589 858	546 699
02.	II. Разходи за финансовые операции		465 133	378 152
03.	III. Другие доходы		0	0
04.	IV. Разходы за деятельность		45 930	41 839
05.	V. Другие расходы		1 452	1 244
06.	VI. Платежи или платежи доходы		0	0
07.	VII. Печалба или загуба за периода		77 343	125 464

Дата: Будапеща, 31 март 2017

Оригиналната унгарска версия е подписана.  
Представител на Управляващото дружество



**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

**Информационни данни:**

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

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

Вид на Фонда: **публичен**

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

Падеж на Фонда: **С неопределен срок, от 2 юли 2007**

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 финансова година**

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

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

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

Фондът се представлява от: Бенедек Балаж Кьовеш, адрес: 1126 Будапеща, ул. „Марван“ № 27. Лицето, носещо отговорност за счетоводството на Фонда е Андреа Сабо, адрес: 2151 Фот, ул. „Немет К.“ № 72. № на удостоверението 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/C. Отговорно лице е Габор Гион, Членски номер в Камарата на одиторите: 005252.

Брутната такса за одит е 745 хилади Форинта, включително 27% ДДС за одит на годишния отчет на Фонда за 2016. Тази такса съдържа отчасти фактурираната от Управляващото дружество такса за управление, но поради промяната на условията по договора, сумата от 709 хилади Форинта е начислена директно на Фонда.

Дата на въвеждане на фонда на фондовата борса: **30 декември 2014.**

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

<https://www otpbank hu/OTP ALAPKEZELO/hu/index.jsp>



## **Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

### **Основни характеристики на счетоводната политика и приложените счетоводни принципи**

Счетоводната политика на Фонда е установена в съответствие със Закон № XVI. от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и Изменение на Определени финансови закони (ЗКИСУД), Закон „С“ за счетоводството от 2000 („Закон за счетоводството“), и Указа на Правителството № 215/2000 (ХII.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 преоценка 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 Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се 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 финансова операции възлиза на 168 547 хиляди форинта, което представлява разликата между приходите, в размер на 546 999 хиляди форинта, и разходите, в размер на 378 152 хиляди форинта. След приспадането на оперативните разходи, в размер на 41 839 хиляди форинта, и други разходи в размер на 1 244 хиляди форинта, загубата е в размер на 125 464 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 2016, които са платени от Фонда до края отчетния период. В съответствие с информацията, предоставена от Фонда, разходите свързани с Фонда, които не са включени в гореспомената таблица (например: такса за дистрибуция, разходи за реклама, и т.н.), са за сметка на Управляващото Фонда дружество.



**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

**I. Структура на активите**

Данните са в хиляди форинти

Вид актив или ценни книжа	Салдо в началото на периода	Салдо в края на периода	Относителен
<b>Парични средства – Банкови сметки</b>			
<b>Банка Срок на депозита</b>			
ОТП Банк АД HUF Разплащателна сметка	19	3 512	0,12 %
ОТП Банк АД EUR Разплащателна сметка	103 696	18 663	0,64 %
ОТП Банк АД USD Разплащателна сметка	10 662	74 954	2,57 %
ОТП Банк АД TRY Разплащателна сметка	83	410	0,01 %
ОТП Банк АД RON Разплащателна сметка	0	1 436	0,05 %
ОТП Банк АД USD 30.12.2015-06.01.2016	71 658	0	0,00 %
ОТП Банк АД USD 25.11.2015-12.02.2016	171 978	0	0,00 %
ОТП Банк АД USD 14.11.2016-13.02.2017	0	88 107	3,02 %
<b>Банкови салда на депозитите общо:</b>	<b>358 096</b>	<b>187 082</b>	<b>6,41 %</b>
<b>Прехвърляеми ценни книжа</b>			
<b>Наименование на ЦК</b>	<b>Срок</b>	<b>Листвани ЦК</b>	<b>Нелиствани ЦК</b>
Държавни облигации:			
2017/B	04.10.2006-24.02.2017	74 620	84 457
TURKGB 7.1 03/08/23	20.03.2013-08.03.2023	0	15 979
		74 620	70 478
<b>Съкровищни бонове:</b>		<b>75 558</b>	<b>7 178</b>
D160928	30.09.2015 - 28.09.2016	75 558	0
D170524	25.05.2016 - 24.05.2017	0	7 178
<b>Облигации:</b>		<b>315 213</b>	<b>130 962</b>
MAGNOLIA VAR 03/49	20.03.2006-20.03.2016	155 298	0
MAGYAR 5.875 05/16	31.05.2011-31.05.2016	56 291	0
OMVAV 5.25 12/29/49	07.12.2015-29.12.2049	0	34 306
PETBRA 3.75 01/14/21	14.01.2014-14.01.2021	22 366	0
RBI AV 4.5 02/21/21	21.02.2014-21.04.2025	53 238	64 481
RBI AV 5.163 06/18/24	18.12.2013-18.06.2025	28 020	32175
<b>Чуждестранни акции:</b>		<b>667 374</b>	<b>834 286</b>
АКСЕС БАНК НИГЕРИЯ		18 136	14 219
АЕРОФЛОТ –РУСКИ АВИОЛИНИИ		5 442	0
АФРЕН		227	193
АФРИКАН МИНЕРАЛС ЛТД		2 125	0
АКСАНСА СИМЕНТО		0	4 049
АКРОН		14 662	17 088
АЛБАРАКА ТЮРК		6 459	6 443
АНЕЛ ЕЛЕКТРИК		3 292	3 382
АТРИУМ		0	6 112
АУСТРИЯ ТЕХНОЛОДЖИ		37 120	49 445
БИЗИМ ТОЛТАН		0	24 098
БОЛУ СИМЕНТО САНАЙЬ АС		0	6 551
БРД ГРУПА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ		0	17 911
СИМСА		0	9 075
ДИКСИ ГРУП		21 162	30 877
ЕМЛАК КОНУТ		31 804	32 748
ТАЛОН ГРУП		18 804	17 500
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАЕА СА - .85		0	2 985
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАЕА СА - .90		14 017	0
ГАРАНТИ БАНКАСЬ		0	15 550
ГОБАЛТРА – СПОНС ГДР РЕГ С		34 275	48 321
ХАЛК БАНКАСЬ		24 420	22 560
ХМС ГДР		4 154	0
ХИДРАУЛИК МАШИН – ГДР РЕГ С		0	11 525
ИШ БАНКАСЬ – С		7 653	0
ИШ РЕЙТ		17 153	7 145
КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КО		2 235	4 058
ЛИНАС АГРО		18 690	17 946
ЛСР ГРУП ГДР		6 879	12 158
М ВИДЕО		28 347	50 400
MAIL.RU ГДР		0	11 318
МАНГО ГИДА		646	549



**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

**I. Структура на активите - продължение**

**данни в хиляди форинти**

МЕШЕЛ ПРЕФ	1 593	7 028	0,24%		
МЕШЕЛ ПРЕФ РУ	733	3 410	0,12%		
МЕШЕЛ РУ	1 259	4 332	0,15%		
НАСПЕРС	9 725	27 924	0,96%		
НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ	35	25	0,00%		
НОРДЕН	10 246	9 244	0,32%		
ПОЛИТЕК ХОЛДИНГ АГ	14 024	18 885	0,65%		
ПРОТЕК	28 448	57 073	1,96%		
РЕЙСАС ЛОДЖИСТИК	3 451	3 569	0,12%		
РОМГАЗ – ГДР	5 529	4 995	0,17%		
САБАНЧЪ ХОЛДИНГ	30 791	20 577	0,71%		
СБЕРБАНК	12 325	0	0,00%		
СБЕРБАНК СПОНСОРД АДР	0	9 213	0,32%		
СЕЛЧУК ЕКЗА	7 166	0	0,00%		
СНОУБЪРД АГ	9 313	1 374	0,05%		
СОСИЕТАТЕА НАЦИОНАЛА ДЕ ГАЗЕ	32 007	2 229	0,08%		
СОДА САНАЙ	0	21 629	0,74%		
СОЛЛЕРС	10 809	12 577	0,43%		
СЮРГЮТНЕФТЕГАС ПРЕФ	0	19 162	0,66%		
ТАЛЛИНК	8 050	8 519	0,29%		
ТАТНЕФТ ПРЕФ	15 450	0	0,00%		
ТЕКФЕН	28 071	0	0,00%		
ТМК ГДР	18 768	30 649	1,05%		
ТОРУНЛАР	5 991	0	0,00%		
ТОТАЛ ПРОДЮС	18 089	24 016	0,82%		
ТСКБ	7 438	19 378	0,66%		
ТЮРК ХАВА	18 080	25 455	0,87%		
ВАКЪФБАНК	17 616	11 594	0,40%		
УУЛУОРТС	0	19 238	0,66%		
ЯТЬ ПРЕДИ БАНКАСЬ	10 624	0	0,00%		
ИИ ИРК – АДР	12 534	20 840	0,71%		
ЗЕНИТ БАНК	10 507	7 145	0,24%		
<b>Инвестиционни дялове</b>	<b>1 442 409</b>	<b>1 659 328</b>	<b>56,90%</b>		
ОТП АФРИКА РЕЗВЕНИ Б	24 886	28 875	0,99%		
ОТП ФЪНДМАН АЛАЛ Б	137 884	167 855	5,76%		
ОТП ОРОЗ РЕЗВЕНИ Б	24 811	39 502	1,35%		
ОТП ТЬОРЬОК РЕЗВЕНИ Б	30 062	28 304	0,97%		
АБДИЙН ГЛ – БРАЗИЛ ЕКТИ – И2	39 928	64 036	2,20%		
АБДИЙН ГЛ – ИНДИЯ ЕКТИ – И2 А	76 670	77 575	2,66%		
АЛИАНЦ ТИЛ РТИ АС ЕК-ИТ2	22 468	22 559	0,77%		
БЛЕКРОК-ЕЙКЪН ГВ Л-Д2РФЮСД	22 843	25 086	0,86%		
ЧАЙНА ПАНДА ФЫНД	44 744	44 440	1,52%		
ДВС ИНВЕСТ ЧАЙНИЙ ЕКУИТИ – ФС	12 228	12 527	0,43%		
ЕФТ ЕМ ИНШЕРС КОР	0	49 869	1,71%		
ЕФТ ЧАЙНА ФХИ	18 207	0	0,00%		
ЕФТ ЕМ ИНШЕРС КОР	45 161	0	0,00%		
ЕТФ КОРЕА	30 724	33 730	1,16%		
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕЙКА И	46 047	50 475	1,73%		
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕМ И КЛАС	798 070	798 666	27,39%		
ФИДЕЛИТИ ГРЕЙТЪР ЧАЙНА И	39 804	42 978	1,47%		
ФИДЕЛИТИ ТАЙВАН И	27 872	32 687	1,12%		
ЛИКСОР ЕТФ ДХ2 ШОРТ ЮС ТРЕЖъРИ	0	57 106	1,96%		
ЛИКСОР ЮСИСТ ЕТФ СГИ ДЕИЛИ ДАБъЛ	0	83 058	2,85%		
<b>Общо превърляеми ценни книжа:</b>	<b>2 575 174</b>	<b>0</b>	<b>2 718 211</b>	<b>0</b>	<b>93,25%</b>
<b>Други активи:</b>					
Вземания:	14 657	36 527	1,25%		
Авансови плащания:	176	161	0,09%		
Разлика от преоценка на деривати:	-75 454	-26 524	-0,91%		
Други активи общо	-60 621	10 164	0,34%		
<b>ОБЩО АКТИВИ:</b>	<b>2 872 649</b>		<b>2 915 457</b>		<b>100,00%</b>



**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

**I. Структура на активите – продължение**

**дани в хиляди форинти**

Пасиви:				
1. Кредити:	0		0	0,00%
2. Други пасиви и начислени разходи:				
Такси за управление на Фонда	3 433		3 445	0,00%
Такси на Депозитаря	297		289	0,00%
Други позиции, осчетоводени по цена на придобиване	889		941	0,00%
Други пасиви, небазирани на разходи	17642		15 709	0,00%
3. Презии:	0		0	0,00%
4. Други начисления	0		0	0,00%
Общо пасиви:	22 271		20 384	100,00%
<b>НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ:</b>	<b>2 850 378</b>		<b>2 895 073</b>	

**II. Брой на инвестиционните дялове**

Брой на инвестиционните дялове, намиращи се в оборот:	2 458 612 175	2 161 909 431	
---	---------------	---------------	--

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

	31.12.2015	31.12.2016
Въз основа на настоящия отчет:	1,159344	1,339128
Въз основа на официално публикуваната нетна стойност на активите:	1,159801	1,339383 *

\* Фондът съдържа няколко серии инвестиционни дялове. Горепреложената 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 регулативите на Закона за счетоводството и Указа на Правителството.

**IV. Портфейл от ценни книжа на Фонда**

Название	01.01.2016	Относителен дял (%)	31.12.2016	Относителен дял (%) *
а) прехвърляеми ЦК, официално регистрирани на борсата	2 575 174	89,64%	2 718 211	93,23%
б) прехвърляеми ЦК, дистрибутирани на друг регулиран пазар	0	0,00%	0	0,00%
<i>от изброените по-горе:</i>				
в) насокро пласирани прехвърляеми ЦК	75 558	2,63%	7 178	0,25%
г) други прехвърляеми ЦК	0	0,00%	0	0,00%
д) дългови ЦК	465 391	16,20%	224 597	7,70%

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

**Промени в състава на портфейла:**

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

**V. Състав на активите на Фонда**

Описание	Финансова година, приключила на 31 декември 2015	Финансова година, приключила на 31 декември 2016
а) приходи от инвестиции:	127 725	168 547
б) други приходи:	0	0
в) административни разходи (такса за управление на фонда):	-42 762	-39 064
г) такси на банката-депозитар:	-1 222	-1 113
д) други такси и данъци:		
такса за комисионерска услуга:	-142	-32
банкови разходи:	-336	-223
такса за надзор:	-765	-698
други разходи и разноски:	-2 155	-1 953
е) нетни приходи:	77 343	125 464
ж) разпределена печалба (изплатени доходи):	0	0
реинвестирата печалба:	77 343	125 464
з) промени в капиталовата сметка:	190 898	-349 993
и) нарастване, съответно намаляване на стойността на инвестициите:	-134 836	269 224
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.



**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

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

Брой и нетна стойност на инвестиционни дялове в търговия:

	Реализирани годишни доходи	Брой на инвестиционните дялове в търговия (бр.)	Нетна стойност на активите към датата на баланса (HUF)	Нетна стойност на активите за инвестиционен дял (HUF /бр.)
31 декември 2012		2 229 314 773	2 261 285 113	1,014341
31 декември 2013	0,56%	1 376 605 506	1 404 140 437	1,020002
31 декември 2014	14,56%	2 325 158 010	2 716 972 902	1,168511
31 декември 2015	-0,78%	2 458 612 175	2 850 378 173	1,159344
Петък, 29 януари 2016		2 461 226 036		1,075293
Понеделник, 29 февруари 2016		2 456 278 433		1,067715
Четвъртък, 31 март 2016		2 398 698 600		1,198489
Петък, 29 април 2016		2 336 521 297		1,208043
Вторник, 31 май 2016		2 281 465 608		1,202747
Четвъртък, 30 юни 2016		2 222 553 209		1,233533
Петък, 29 юли 2016		2 194 664 123		1,280985
Сряда, 31 август 2016		2 184 498 532		1,306398
Петък, 30 септември 2016		2 193 815 190		1,321980
Петък, 28 октомври 2016		2 206 147 141		1,352884
Сряда, 30 ноември 2016		2 215 108 312		1,307540
31 декември 2016	15,51%	2 161 909 431	2 895 072 661	1,339128

Доходността на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари през 2016, след приспадането на разходите на Фонда, е 15,51%.

**Месечните изменения в инвестиционните дялове, емитирани от Фонда:**

Серия "А"(номинална стойност за 1 HUF)	Емитирани инвестиционни дялове (дялове)	Обратно изкупени инвестиционни дялове (дялове)
януари 2016	48 235675	45 817 384
февруари 2016	29 818 246	37 396 573
март 2016	14 992 220	68 838 073
април 2016	12 369 893	53 304 358
май 2016	6 690 914	61 267 887
юни 2016	13 946 461	66 494 594
юли 2016	13 803 405	38 636 187
август 2016	33 204 711	35 362 758
септември 2016	52 702 136	48 728 352
октомври 2016	40 527 573	36 312 638
ноември 2016	30 136 636	36 371 869
декември 2016	18 227 889	55 026 442
Общо:	314 655 759	583 557 059

Серия "Б"(номинална стойност за 1 EUR)	Емитирани инвестиционни дялове (дялове)	Обратно изкупени инвестиционни дялове (дялове)
януари 2016	4 107	3 312
февруари 2016	10 694	0
март 2016	15 530	30 709
април 2016	11 498	97 851
май 2016	331	2 277
юни 2016	1 877	27 748
юли 2016	29 740	42 164
август 2016	2 863	35 414
септември 2016	35 507	13 788
октомври 2016	32 996	0
ноември 2016	143 353	81 579
декември 2016	56 765	123 433
Общо:	345 261	48 275

Фондът не е изплащал печалби за този период.  
Графиката за нетната стойност на активите, която показва дневните движения, може да бъде видяна на страница 13.



## **Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се 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 изменения съгласно разпоредбите на Закон № XVI. от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и Изменение на Определени финансови закони (ЗКИСУД), както и другото свързано законодателство. Въпреки това не са настъпили значителни промени в дейността на Управляващото дружество през периода.

За по-подробна информация относно дейността на Управляващото дружество, вижте:

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

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

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

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

**Обща сума, изплатена от Управляващото дружество за 2016**

Наименование	в хиляди форинта
Общо	
Фиксирани възнаграждения	366 809
Променливи възнаграждения	292 317
<b>Общо</b>	<b>659 126</b>

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

Наименование	Изпълнителни директори	Други служители	в хиляди форинта
Общо			
Брой бенефициенти	5	5	10
Дялово участие в печалбата	0	0	0
<b>Общо възнаграждения *</b>	<b>168 098</b>	<b>76 806</b>	<b>244 904</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**

#### **a) активи, които са обект на специфични правила въз основа на техния ликвиден характер**

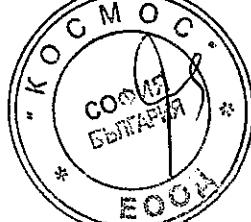
Портфейлът на Фонда не включва такива активи, които са обект на специфични правила въз основа на техния пеликвиден характер за текущия и предходните периоди.

#### **b) представяне на споразумения, свързани с управление на ликвидността**

Управляващото дружество не е склонявало 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 склучва 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 управяваните от Управляващото дружество фондове, основно чрез съкровищни бонове. Ако след тези транзакции на фондовете им остане нетна експозиция, Управляващото дружество склучва сделки с външни партньори, за целите на управлението на ликвидността, на базата на пазарни цени.



## **Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

### ***в) настоящият 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/EС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъридж, прозрачността и надзора („АИФ Директива“).

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

### ***XI. Промени в степената на ливъриджса***

	31.12.2015	31.12.2016	Промяна 2016/2015
Ливъридж	4 415 595 573	3 229 395 065	73,1361%

### ***XII. Друга информация***

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

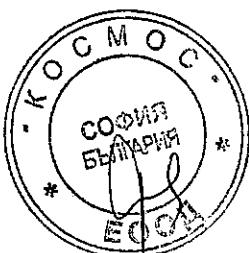
Въз основа на интерпретацията на ЗКИСУД, по отношение на Фонда няма заделени неликвидни активи за текущия и предходните периоди от страна на Управляващото дружество.

#### ***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, указаны 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 1% от нетната стойност на активите.

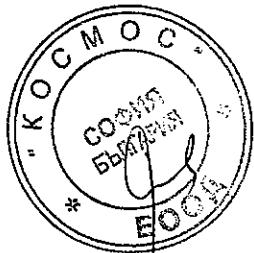


Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

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

Данните са в хиляди форинти

Название	Ценни книжа Срок	Покупна цена	Разлика в стойността		Пазарна стойност
			от лихва, от дивиденди	поради друга пазарна преоценка	
Държавни облигации:		84 632	2 558	-733	86 457
2017/B	04.10.2006-24.02.2017	14 431	824	724	15 979
TURKGB 7.1 03/08/23	20.03.2013-08.03.2023	70 201	1 734	-1 457	70 478
Дисконтирани съкровищни бонове:		7 175	0	3	7 178
D170524	25.05.2016-24.05.2017	7 175	0	3	7 178
Облигации:		99 919	3 385	27 658	130 962
OMVAV 5.25 12/29/49	07.12.2015-29.12.2049	28 228	103	5 975	34 306
RBIAV 4.5 02/21/21	21.02.2014-21.04.2025	49 101	2 416	12 964	64 481
RBIAV 5.163 06/18/24	18.12.2013-18.06.2025	22 590	866	8 719	32 175
Чуждестранни акции:		846 925	0	-12 639	834 286
АКСЕС БАНК НИГЕРИЯ		19 974	0	-5 755	14 219
АФРЕН		12 726	0	-12 533	193
АКСАНСА СИМЕНТО		4 317	0	-268	4 049
АКРОН		7 802	0	9 286	17 088
АЛБАРАКА ТЮРК		10 314	0	-3 871	6 443
АНЕЛ ЕЛЕКТРИК		7 735	0	-4 353	3 382
АТРИУМ		4 883	0	1 229	6 112
АУСТРИЯ ТЕХНОЛОДЖИ		59 364	0	-9 919	49 445
БИЗИМ ТОПТАН		32 584	0	-8 486	24 098
БОЛУ СИМЕНТО САНАЙЬ АС		6 771	0	-220	6 551
БРД-ГРУПА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ		15 121	0	2 790	17 911
СИМСА		9 779	0	-704	9 075
ДИКСИ ГРУП		39 699	0	-8 822	30 877
ЕМЛАК КОНУТ		35 243	0	-2 495	32 748
ЕТАЛОН ГРУП		8 633	0	8 867	17 500
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАЕА СА - .85		3 261	0	-276	2 985
ГАРАНТИ БАНКАСЪ		16 606	0	-1 056	15 550
ГОБАЛТРА - СПОНС ГДР РЕГ С		28 998	0	19 323	48 321
ХАЈЛК БАНКАСЪ		27 324	0	-4 764	22 560
ХИДРАУЛИК МАШИН - ГДР РЕГ С		33 886	0	-22 361	11 525
ИШ РЕЙТ		6 416	0	729	7 145
КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КО		4 323	0	-265	4 058
ЛИНАС АГРО		15 304	0	2 642	17 946
ЛСР ГРУП ГДР		8 231	0	3 927	12 158
М ВИДЕО		25 417	0	24 983	50 400
MAIL.RU ГДР		10 116	0	1 202	11 318
МАНГО ГИДА		5 073	0	-4 524	549
МЕШЕЛ ПРЕФ		26 284	0	-19 526	7 028
МЕШЕЛ ПРЕФ РУ		8 374	0	-4 964	3 410
МЕШЕЛ РУ		7 098	0	-2 766	4 332
НАСПЕРС		25 467	0	2 457	27 924
НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ		3 376	0	-3 351	25
НОРДЕН		12 972	0	-3 728	9 244
ПОЛИТЕК ХОЛДИНГ АГ		12 549	0	6 336	18 885
ПРОТЕК		29 285	0	27 788	57 073
РЕЙСАС ЛОДЖИСТИК		6 084	0	-2 515	3 569
РОМТАЗ - ГДР		7 016	0	-2 021	4 995
САБАНЧЪ ХОЛДИНГ		22 970	0	-2 393	20 577
СБЕРБАНК СПОНСОРД АДР		7 038	0	2 175	9 213
СНОУБЪРД АГ		13 077	0	-11 703	1 374
СОСИЕТАЕА НАТИОНАЛА ДЕ ГАЗЕ		2 615	0	-386	2 229



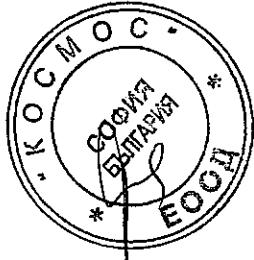
**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

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

Название	Ценни книжа Срок	Покупна цена	Данните са в хиляди форинти		
			Разлика в стойността от лихва, от дивиденти	поради друга пазарна променка	Пазарна стойност
СОДА САНАЙ		18 397	0	3 232	21 629
СОЛЛЕРС		14 448	0	-1 871	12 577
СЮРГЮТНЕФТЕГАС ПРЕФ		16 012	0	3 150	19 162
ТАЛЛИНК		5 648	0	2 871	8 519
ТМК ГДР		16 467	0	14 182	30 649
ТОРУНЛАР		4 272	0	19 744	24 016
ТСКБ		19 965	0	-587	19 378
ТИОРХ ХАВА		38 332	0	-12 877	25 455
ВАКЪФБАНК		15 024	0	-3 430	11 594
УУЛУОРТС		18 295	0	943	19 238
ИИ ИНК – АДР		24 840	0	-4 000	20 840
ЗЕНИТ БАНК		11 120	0	-3 975	7 145
Инвестиционни дялове		1 442 981	0	216 347	1 659 328
ОТП АФРИКА РЕЗВЕНИ Б		29 186	0	-311	28 875
ОТП ФЪНДМАН АЛАТ Б		149 636	0	18 219	167 855
ОТП ОРОЗ РЕЗВЕНИ Б		30 555	0	8 947	39 502
ОТП ТЬОРЬОК РЕЗВЕНИ Б		25 589	0	2 715	28 304
АБДИЙН ГЛ – БРАЗИЛ ЕКТИ – И2		74 448	0	-10 412	64 036
АБДИЙН ГЛ – ИНДИЯ ЕКТИ – И2 А		45 490	0	32 085	77 575
АЛИАНЦ ТИЛ РТН АС ЕК-И2		20 199	0	2 360	22 559
БЛЕКРОК-ЕЙЖЪН ГВ Л-Д2РФЮСД		19 883	0	5 203	25 086
ЧАЙНА ПАНДА ФЪНД		26 862	0	17 578	44 440
ДВС ИНВЕСТ ЧАЙНИЙЗ ЕКУИТИ – ФС		9 212	0	3 315	12 527
ЕФТ ЕМ ИНШЕЪРС КОР		47 566	0	2 303	49 869
ЕТФ КОРЕА		30 517	0	3 213	33 730
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕЙЖА И		32 113	0	18 362	50 475
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕМ И КЛАС		715 897	0	82 769	798 666
ФИДЕЛИТИ ГРЕЙТЬР ЧАЙНА И		27 798	0	15 180	42 978
ФИДЕЛИТИ ТАЙВАН И		20 939	0	11 748	32 687
ЛИКСОР ЕТФ ДХ2 ШОРТ ЮС ТРЕЖъРИ		50 393	0	6 713	57 106
ЛИКСОР ЮСИТС ЕТФ СГИ ДЕЙЛИ ДАБъЛ		86 698	0	-3 640	83 058
<b>ОБЩО:</b>		<b>2 481 632</b>	<b>5 943</b>	<b>230 636</b>	<b>2 718 211</b>

**Сделки с деривати в чуждестранна валута**

	Данин в хиляди	Договорна стойност на Сделките с деривати		Дисконтирана пазарна стойност на Сделките с деривати		
		Чуждестранна валута	Унгарски форинти	Стойност в чуждестранна валута	Стойност в унгарски форинти	Общо резултат
Към 31.12.2015	TRY	310	-30 436	30 337	-30 436	-99
	EUR	1 316	-1 200	377 079	-375 744	1 335
	Общо:					1 236
Към 31.12.2016	EUR/USD	886	-850	259 759	-264 367	-4 608
	Общо:					-4 608

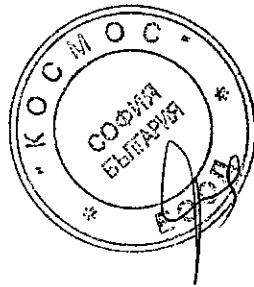
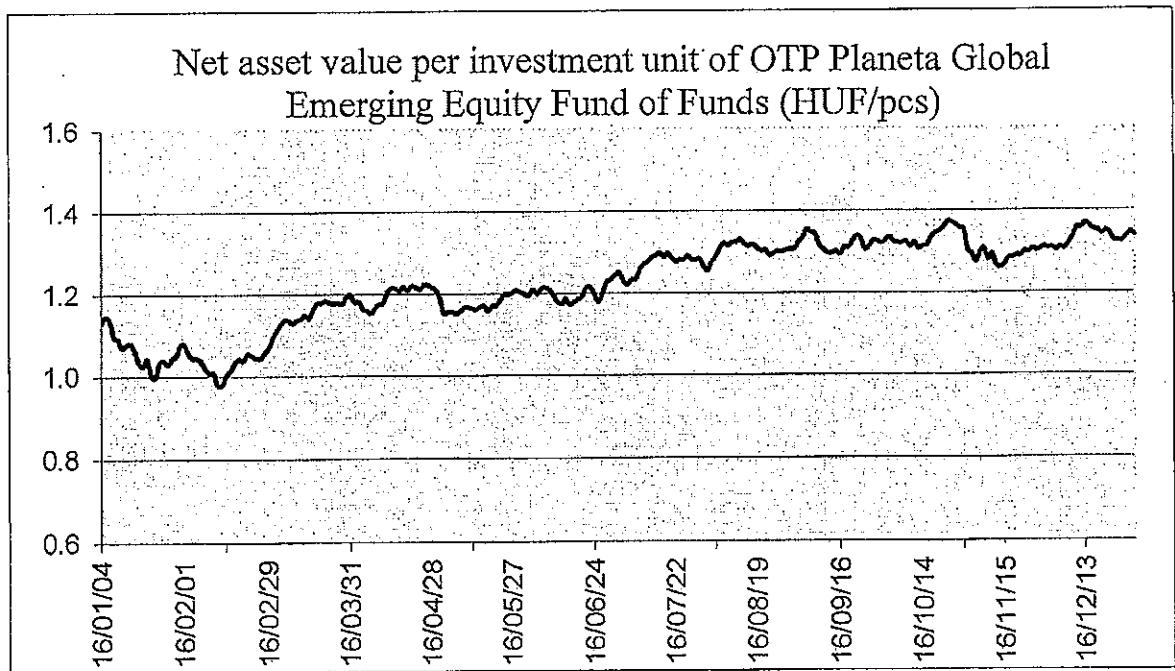


**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

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

Представяне на сделките със суапове на дялов индекс (датите са в унгарски форинти):		
Период	2015	2016
Начална дата на сделката	06.05.2015	05.05.2016
Крайна дата на сделката	12.05.2016	11.05.2017
Дати за изплащане на суаповете на индекс	12.08.2015 12.11.2015 12.02.2016 12.05.2016	11.08.2016 14.11.2016 13.02.2017 11.05.2017
Сума на сделката (номинална стойност, осчетоводена по сметка в Главната книга "0")	USD 4 805 042	USD 3 463 070
Печалби от индексите, изплатени на Фонда	MSCI сделки дневно нетно Развиващи се пазари USD Индекс (*)	MSCI сделки дневно нетно Развиващи се пазари USD Индекс (*)
Дължими от Фонда лихви	3M USD LIBOR + 0.28%	3M USD LIBOR + 0.36%
<i>(*): Сумата на сделката отговаря на дяловете от индекса към началната дата на сделката, дефинираната печалба се базира на проличната на стойността на индекса за срока на сделката.</i>		
Реализирани нетни резултати от Фонда	2015	2016
Нетни резултати, изплатени от Фонда	58 898 723 240 301 513	224 553 815 180 848 569
Номинална стойност към датата на баланса	31.12.2015 -76 689 708	31.12.2016 -21 916 031

Нетна стойност на активите за инвестиционен дял от ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари (HUF/инвестиционен дял)



**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

**XV. Бележки към баланса и отчета за приходите и разходите**

**Таблица за движението в собствения капитал**

Описание	Начално салдо	Увеличение	Намаляване	Крайно салдо	Данинте са в хилди форинти
Промяна в началния капитал	2 458 612	399 590	-696 292	2 161 910	
<b>Промяна (увеличение) в капитала:</b>					
Разлика от преоценка от продадени инвестиционни дялове	-4 578 649	74 084	-127 375	-4 631 940	
Разлика от преоценка	-59 169	210 055	59 169	210 055	
Печалба / загуба от предходна година/години	5 029 584	125 464	0	5 155 048	
Промяна (увеличение) в капитала:	391 766	409 603	-68 206	733 163	
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>2 850 378</b>	<b>809 193</b>	<b>-764 498</b>	<b>2 895 073</b>	

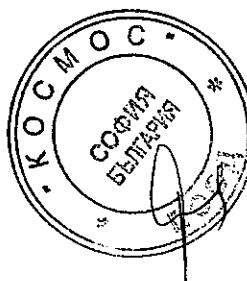
**Отчет за ликвидност**

*I. Структура на получените кредити*

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

*II. Структура на разходите*

Наименование на разхода	Общо Разходи за 2015	Изплатени разходи през 2015	Общо Разходи за 2016	Изплатени разходи през 2016	Данинте са в хилди форинти
Такса за Управляващото дружество	42 762 109	39 319 175	39 063 950	35 619 095	
Такса за Банката-Депозитар	1 221 907	924 335	1 112 978	823 869	
Такса за комисионерска услуга	142 070	142 070	32 329	32 329	
Такса за надзорен съвет					
Банкови комисионни	335 595	335 595	222 670	22 670	
Такса за надзор	765 000	580 000	698 000	465 858	
Такса за одит	703 580	-4	708 827	-4	
Гаранционна такса за изплащане на капитала					
Комисионна за сделки на фондовата борса					
Комисионна за изплащане на капитал и доходност					
Такса за учредяване					
Комисионна за емисии, такса за управление					
реклама, публичност					
такса надзор					
печатане на инвестиционни дялове					
Други разходи	0	0	0	0	
<b>Общо:</b>	<b>45 930 261</b>	<b>41 301 171</b>	<b>41 838 754</b>	<b>37 163 817</b>	



Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

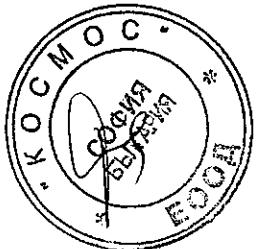
**ОТЧЕТ ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

Данините са в хиляди форинти

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016
<b>I. Паричен поток от дейността</b>	<b>-288 612</b>	<b>-82 738</b>
1. Печалба и загуба преди данъци (без получени прихващения)	27 193	74 540
3. Загуба от обезценка и сторниране	0	0
4. Разлики от преоценки	-134 836	269 224
5. Разлика между заделените и използваните провизии	0	0
7. Печалба от продажба на ценни книжа (инвестиирани активи)	-309 428	-133 536
8. Промени в дълготрайните активи	0	0
9.1. Промени във вземанията	-14 657	-21 870
9.2. Промени в разликите от преоценки на ценни книжа	75 068	-220 294
10. Промени в краткосрочните задължения	8 117	-1 887
11. Промени в дългосрочните задължения	0	0
12. Промени в начислените и отсрочените активи (авансови плащания)	163	15
13. Промени в начислените и отсрочените задължения (начисления)	0	0
Промяна на обема на сделките с деривати	59 768	-48 930
<b>II. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>24 670</b>	<b>261 717</b>
17. Покупка на ценни книжа	-2 338 120	-1 587 685
18. Продажба на ценни книжа +	2 312 640	1 798 478
19. Получен доход +	50 150	50 924
<b>III. Парични потоци от финансова дейност</b>	<b>190 898</b>	<b>-349 993</b>
20. Емитиране на инвестиционни дялове +	985 196	473 674
22. Обратно изкупуване на инвестиционни дялове -	-794 298	-823 667
23. Изплатена печалба по инвестиционни дялове -	0	0
<b>IV. Промяна в паричните средства</b>	<b>- 73 044</b>	<b>-171 014</b>
<b>Начално сaldo на паричните средства</b>	<b>431 140</b>	<b>358 096</b>
<b>Крайно saldo на паричните средства</b>	<b>358 096</b>	<b>187 082</b>

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 Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

**Отчет за портфейла**

**Основни данни:**

Наименование на Фонда: ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари  
 Регистрационен номер на Фонда: 1111-232  
 Наименование на Управляващото Дружество: ОТП Фонд Мениджмънт АД  
 Наименование на Банката Депозитар: Банка ОТП АД  
 Начин на изчисляване на Нетна стойност на активите: Т

HUF	
Текуща дата (T):	31.12.2016
Собствен капитал:	2 895 072 661
Нетна стойност на активите за дял	1.339128
Цена:	2 161 909 431

**Изчисляване на нетната стойност на активи**

				Данините са в хиляди форинти	
				Сума	%
<b>I. ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>			Sрок	0	0,00
I/1. Кредити:				20 384	100,00
I/2. Други пасиви и начислени разходи:				3 445	16,90
Такса за Управляващо дружество				289	1,42
Такса за Банка Депозитар				0	0,00
Такса за комисионери				0	0,00
Такса за търговия				0	0,00
Такса за публикуване				0	0,00
Такса за реклама				941	4,62
Други позиции, отчетени по цена на придобиване				15 709	77,06
Други – небазирани на разходи - задължения				0	0,00
I/3. Провизии:				0	0,00
I/4. Други начисления:				20 384	100,00
<b>Общо пасиви:</b>					
<b>II. АКТИВИ</b>					
II/1. Разплащателна сметка, парични средства (общо):				98 975	3,39
II/2. Други вземания:				36 527	1,25
II/3. Срочни депозити (общо):				88 107	3,02
II/3.1. Банкови депозити с падеж до 3 месеца				0	0,00
II/3.2. Банкови депозити с падеж над 3 месеца				88 107	3,02
II/4. Ценни книжа (общо)	Банка	Валута	Срок	16.11.2014-17.02.2013	2 718 211
				Номинална стойност в чуждестранна валута	93,25
II/4.1. Държавни ценни книжа (общо):				93 635	3,22
II/4.1.1. Унгарски Държавни облигации (общо):	HUF			15 979	0,55
2017/В държавни облигации				14 280	15 979
II/4.1.2. Съкровищни бонове (общо):					0,55
D170524 дисконтирани съкровищни бонове	HUF			7 180	7 178
II/4.1.4. Чуждестранни правителствени ценни книжа (общо):					0,25
TURKGB 7.1 03/08/23 държавни облигации	TRY			70 478	0,25
II/4.2. Икономически и други дългови ценни книжа				1 000 000	70 478
II/4.2.1. Листвани (общо):					2,42
OMVAV 5.25 12/29/49 облигация	EUR			130 962	4,49
RBIAV 4.5 02/21/21 облигация	EUR			100 000	34 306
RBIAV 5.163 06/18/24 облигация	EUR			200 000	64 481
					100 000
					32 175
					1,10



**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

**Отчет за портфейла**

II/4.3. Акции (общо):		834 286	28,64
II/4.3. Чуждестранни акции (общо):		834 286	28,64
АКСЕС БАНК НИГЕРИЯ акция	NGN	1 300 000	14 219
АФРЕН акция	GBP	300	193
АКСАНСА СИМЕНТО акция	TRY	3 548	4 049
АКРОН акция	RUB	5 000	17 088
АЛБАРАКА ТЮРК акция	TRY	65 000	6 443
АНЕЛ ЕЛЕКТРИК акция	TRY	29 000	3 382
АТРИУМ акция	EUR	25 000	6 112
АУСТРИЯ ТЕХНОЛОДЖИ акция	EUR	17 076	49 445
БИЗИМ ТОПТАН акция	TRY	26 790	24 098
БОЛУ СИМЕНТО САНАЙЬ АС акция	TRY	12 585	6 551
БРД-ГРУПА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ акция	RON	22 000	17 911
СИМСА акция	TRY	6 900	9 075
ДИКСИ ГРУП акция	USD	231	30 877
ЕМЛАК КОНУТ акция	TRY	131 500	32 748
ЕТАЛОН ГРУП акция	USD	18 650	17 500
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАЕА СА - .85 акция	RON	46 576	2 985
ГАРАНТИ БАНКАСЪ акция	TRY	24 500	15 550
ГОБАЛГРА - СПОНС ГДР РЕГ С акция	USD	25 992	48 321
ХАЛК БАНКАСЪ акция	TRY	29 000	22 560
ХИДРАУЛИК МАШИН - ГДР РЕГ С акция	USD	53	11 525
ИШ РЕЙТ акция	TRY	54 993	7 145
КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КО акция	RUB	2 000	4 058
ЛИНАС АГРО акция	EUR	90 436	17 946
ЛСР ГРУП ГДР акция	USD	3 000	12 158
М ВИДЕО акция	RUB	272 100	50 400
MAIL.RU ГДР акция	USD	2 100	11 318
МАНГО ГИДА акция	TRY	55 000	549
МЕШЕЛ ПРЕФ акция	USD	21 365	7 028
МЕШЕЛ ПРЕФ РУ акция	RUB	4 843	3 410
МЕШЕЛ РУ акция	RUB	50 000	4 332
НАСПЕРС акция	ZAR	13	27 924
НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ акция	EUR	100	25
НОРДЕН акция	DKK	2 000	9 244
ПОЛИТЕК ХОЛДИНГ АГ акция	EUR	5 847	18 885
ПРОТЕК акция	RUB	1 200	57 073
РЕЙСАС ЛОДЖИСТИК акция	TRY	54 250	3 569
РОМГАЗ - ГДР акция	USD	3 000	4 995
САБАНЧЪ ХОЛДИНГ акция	TRY	27 000	20 577
СБЕРБАНК СПОНСОРД АДР акция	USD	35 520	9 213
СНОУБЪРД АГ акция	EUR	7 000	1 374
СОСИЕТАЕА НАТИОНАЛА ДЕ ГАЗЕ акция	RON	1 301	2 229
СОДА САНАЙЬ акция	TRY	49 091	21 629
СОЛЛЕРС акция	RUB	61 475	12 577
СИОРГЮТНЕФТЕГАС ПРЕФ акция	RUB	125 000	19 162
ТАЛЛИНК акция	EUR	300 000	8 519
ТМК ГДР акция	USD	20 463	30 649
ТОРУНЛАР акция	EUR	393	24 016
ТСКБ акция	TRY	165 000	19 378
ТЮРК ХАВА акция	TRY	61 000	25 455



**Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари**

**Отчет за портфейла**

ВАКЪФБАНК акция	TRY	32 000	11 594	0,40
УУЛУОРТС акция	ZAR	19	19 238	0,66
ИИ ИНК – АДР акция	USD	0	20 840	0,71
ЗЕНИТ БАНК акция	NGN	260 000	7 145	0,24
<b>II/4.5. Инвестиционни дялове (общо):</b>			<b>1 659 328</b>	<b>56,90</b>
<b>II/4.5.1. Листвани инвестиционни дялове (общо):</b>			<b>1 659 328</b>	<b>56,90</b>
ОТП АФРИКА РЕЗВЕНИ Б инвестиционен дял	HUF	26 816	28 875	0,99
ОТП ФЪНДМАН АЛАП Б инвестиционен дял	HUF	150 000	167 855	5,76
ОТП ОРОЗ РЕЗВЕНИ Б инвестиционен дял	HUF	26 509	39 502	1,35
ОТП ТЬОРЬОК РЕЗВЕНИ Б инвестиционен дял	HUF	33 425	28 304	0,97
АБЪДИЙН ГЛ – БРАЗИЛ ЕКТИ – И2	USD	34 000	64 036	2,20
инвестиционен дял				
АБЪДИЙН ГЛ – ИНДИЯ ЕКТИ – И2 А	USD	200 000	77 575	2,66
инвестиционен дял				
АЛИАНЦ ТИЛ РТН АС ЕК-ИТ2 инвестиционен дял	USD	90	22 559	0,77
БЛЕКРОК-ЕЙЖЪН ГВ Л-Д2РФЮСД	USD	5 500	25 086	0,86
инвестиционен дял				
ЧАЙНА ПАНДА ФЪНД инвестиционен дял	USD	70	44 440	1,52
ДВС ИНВЕСТ ЧАЙНИЙЗ ЕКУИТИ – ФС	EUR	200	12 527	0,43
инвестиционен дял				
ЕФТ ЕМ ИНШЕРС КОР инвестиционен дял	USD	4 000	49 869	1,71
ЕТФ КОРЕА инвестиционен дял	USD	2 158	33 730	1,16
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕЙЖА И инвестиционен дял	USD	1 400	50 475	1,73
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕМ И КЛАС инвестиционен	USD	22 000	798 666	27,39
дял				
ФИДЕЛИТИ ГРЕЙТЬР ЧАЙНА И инвестиционен	USD	9 000	42 978	1,47
дял				
ФИДЕЛИТИ ТАЙВАН И инвестиционен дял	USD	10 000	32 687	1,12
ЛИКСОР ЕТФ ДХ2 ШОРТ ЮС ТРЕЖъРИ	EUR	2 300	57 106	1,96
инвестиционен дял				
ЛИКСОР ЮСИС ЕТФ СГИ ДЕЙЛИ ДАБъЛ	EUR	7 200	83 058	2,85
инвестиционен дял				
<b>II/5. Авансови плащания (общо):</b>			<b>161</b>	<b>0,00</b>
<b>II/6. Разлики от преоценка на деривати (общо):</b>			<b>-26 524</b>	<b>-0,91</b>
<b>Общо активи:</b>			<b>2 915 457</b>	<b>100,00</b>

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

Дата: Будапеща, 31 март 2017

Оригиналната унгарска версия е подписана.  
Представител на Управляващото дружество

Подписаният Станислав Георгиев Харалампиев удостоверявам верността на извършения от мен превод от английски на български език на приложения документ, а именно – *Годишен отчет и доклад на независимия аудитор 2016 г. – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари*. Преводът се състои от 23 (двадесет и три) страници.

Преводач: (Станислав Георгиев Харалампиев)



**OTP Planeta Global Emerging Equity  
Fund of Funds**

*Annual Report and  
Independent Auditor's Report*

*December 31, 2016*

*Translation of the Hungarian original*

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the investors of OTP Planeta Global Emerging 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 Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds (the "Fund") for the year ended December 31, 2016.

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

### *Basis for the opinion*

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

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

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

### *Key audit matters*

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

### *Other information*

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

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

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

The management is responsible for the preparation of the accounting information in the annual report in accordance with the Act XVI of 2014 on Collective Investment Vehicles and their Managers and on Amendment of Certain Financial Laws and Accounting Act, especially for supporting the assets and liabilities in accordance with inventory, the recording of fund management fees in compliance with the valuation prepared by the custodian of the Fund and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the accounting information in the annual report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the accounting information in the annual report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the accounting information in the annual report or, if such disclosures are inadequate, to modify the opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- We examine the accounting information in the annual report, especially the inventory of the assets and liabilities in the annual report as at the end of reporting period and the recording of fund management fees in the period. We examine whether accounting information included in the annual report are prepared in accordance with the Act XVI of 2014 on Collective Investment Vehicles and their Managers and on Amendment of Certain Financial Laws in all material aspects.

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

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

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

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

Budapest, 27 April 2017

*The original Hungarian version has been signed.*

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

Gábor Gion  
Statutory registered auditor  
Registration number: 005252



## **OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds**

### **Annual Report**

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

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

Name of Fund Manager: OTP Alapkezelő Zrt.  
Headquarter: 1134 BUDAPEST, Váci street 33.

Name of Custodian: OTP Bank Nyrt.  
Headquarter: 1051 BUDAPEST, Nádor street 16

**OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds**

**Balance Sheet**

a.	Name of item	data in thHUF	
		Previous year December 31, 2015	Current year December 31, 2016
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		2,947,927	2,941,820
09. I. Receivables		14,657	36,527
10. 1. Receivables		14,657	36,527
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		2,575,174	2,718,211
15. 1. Securities		2,558,889	2,481,632
16. 2. Valuation difference of securities		16,285	236,579
17. a) from interests and dividends		8,310	5,943
18. b) from other market perceptions		7,975	230,636
19. III. Liquid assets		358,096	187,082
20. 1. Liquid assets		358,096	187,082
21. 2. Valuation difference of foreign currency and foreign exchange deposits		0	0
22. C. Prepayments		176	161
23. 1. Prepayments		176	161
24. 2. Impairments of prepayments (-)		0	0
25. D. Valuation difference of derivative transactions		-75,454	-26,524
26. TOTAL ASSETS:		2,872,649	2,915,457
27. E. Equity		2,850,378	2,895,073
28. I. Start-up capital		2,458,612	2,161,910
29. 1. Nominal value of investment units issued		84,483,790	84,883,380
30. 2. Nominal value of investment units repurchased (-)		-82,025,178	-82,721,470
31. II. Change (increase) in capital		391,766	733,163
32. 1.a) Valuation difference upon withdrawal of investment units repurchased		6,213,795	6,086,420
33. 1.b) Valuation difference of investment units sold		-10,792,444	-10,718,360
34. 2. Valuation difference reserve		-59,169	210,055
35. 3. Profit/loss of previous year(s)		4,952,241	5,029,584
36. 4. Profit or loss for the period		77,343	125,464
37. F. Provisions		0	0
38. G. Liabilities		22,271	20,384
39. I. Long-term liabilities		0	0
40. II. Short-term liabilities		22,271	20,384
41. III. Valuation difference of liabilities denominated in foreign currency		0	0
42. H. Accruals		0	0
43. TOTAL LIABILITIES:		2,872,649	2,915,457

**Profit and Loss Account**

a.	Name of item	data in thHUF	
		Previous year 1/1/2015-12/31/2015	Current year 1/1/2016-12/31/2016
b.		c.	d.
01. I. Revenues from financial transactions		589,858	546,699
02. II. Expenditures of financial transactions		465,133	378,152
03. III. Other income		0	0
04. IV. Operating costs		45,930	41,839
05. V. Other expenditures		1,452	1,244
06. VI. Paid or payable yields		0	0
07. VII. Profit or loss for the period		77,343	125,464

Date: Budapest, March 31, 2017

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

**Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds**

**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: harmonized in accordance with the AIFM Directive (Alternative Investment Fund, "AIF")  
Balance sheet preparation date: January 31 after the business year  
Name of the fund manager: OTP Alapkezelő Zrt. registered office: Budapest, 1134 Váci street 33.  
Name of the custodian: OTP Bank Nyrt. registered office: Budapest, 1051 Nádor street 16.  
Name of the principal distributor: OTP Bank Nyrt. registered office: Budapest, 1051 Nádor street 16.  
The Fund is represented by Benedek Balázs Köves, address: 1126 Budapest, Márkány street 27, ground floor. 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. 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 thHUF 745 including 27% VAT for the audit of the Fund's annual report for 2016. This is partly contained by the Manager charged management fee, but due to changes in contractual conditions thHUF 709 has been charged directly to the Fund.  
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 isp](https://www otpbank hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index isp)

**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.

**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). 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 168,547 which is the difference between an income of thHUF 546,699 and expenditures of thHUF 378,152. After deducting operating costs of thHUF 41,839 and other expenditures of thHUF 1,244 the profit was thHUF 125,464.

Operating costs are detailed in Table II of the Liquidity Report, in which the column 'financially settled' contains the portion of the 2016 costs that were settled by the Fund until the end of reporting period. In accordance with the information provided by the Fund, costs related to the Fund that are not included in the above-mentioned table (e.g. trading fees, advertising costs, ...) are borne by the Fund Manager.

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

*I. Structure of assets*

data in thHUF

Type of asset or security	Opening balance 1/1/2016	Closing balance 12/31/2016	Proportion (%)
<b>Cash - bank accounts</b>			
<b>Bank Period of tie up</b>			
OTP Bank Nyrt. HUF current account	19	3,512	0.12%
OTP Bank Nyrt. EUR current account	103,696	18,663	0.64%
OTP Bank Nyrt. USD current account	10,662	74,954	2.57%
OTP Bank Nyrt. TRY current account	83	410	0.01%
OTP Bank Nyrt. RON current account	0	1,436	0.05%
OTP Bank Nyrt. USD 12/30/2015 - 1/6/2016	71,658	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD 11/25/2015 - 2/12/2016	171,978	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD 11/14/2016 - 2/13/2017	0	88,107	3.02%
Total balance:	358,096	187,082	6.41%
<b>Transferable securities:</b>			
<b>Name of securities Duration</b>			
State Bonds:	74,620	86,457	2.97%
2017/B 10/4/2006 - 2/24/2017	0	15,979	0.55%
TURKGB 7.1 03/08/23 3/20/2013 - 3/8/2023	74,620	70,478	2.42%
Discount Treasury Bills:	75,558	7,178	0.25%
D160928 9/30/2015 - 9/28/2016	75,558	0	0.00%
D170524 5/25/2016 - 5/24/2017	0	7,178	0.25%
Bonds:	315,213	130,962	4.49%
MAGNOLIA VAR 03/49 3/20/2006 - 3/20/2016	155,298	0	0.00%
MAGYAR 5.875 05/16 5/31/2011 - 5/31/2016	56,291	0	0.00%
OMVAV 5.25 12/29/49 12/7/2015 - 12/29/2049	0	34,306	1.18%
PETBRA 3.75 01/14/21 1/14/2014 - 1/14/2021	22,366	0	0.00%
RBIAV 4.5 02/21/25 2/21/2014 - 4/21/2025	53,238	64,481	2.21%
RBIAV 5.163 06/18/24 12/18/2013 - 6/18/2025	28,020	32,175	1.10%
Foreign shares:	667,374	834,286	28.64%
ACCESS BANK NIGERIA	18,136	14,219	0.49%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	5,442	0	0.00%
AFREN	227	193	0.01%
AFRICAN MINERALS LTD	2,125	0	0.00%
AKCANSAS CIMENTO	0	4,049	0.14%
AKRON	14,662	17,088	0.59%
ALBARAKA TURK	6,459	6,443	0.22%
ANEL ELEKTRIK	3,292	3,382	0.12%
ATRIUM	0	6,112	0.21%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	37,120	49,445	1.70%
BIZIM TOPTAN	0	24,098	0.83%
BOLU CIMENTO SANAYIAS	0	6,551	0.22%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	0	17,911	0.61%
CIMSA	0	9,075	0.31%
DIXY GROUP	21,162	30,877	1.06%
EMLAK KONUT	31,804	32,748	1.12%
ETALON GROUP	18,804	17,500	0.60%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	0	2,985	0.10%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90	14,017	0	0.00%
GARANTI BANKASI	0	15,550	0.53%
GLOBAL TRA - SPONS GDR REG S	34,275	48,321	1.66%
HALK BANKASI	25,420	22,560	0.77%
HMS GDR	4,154	0	0.00%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	0	11,525	0.40%
IS BANKASI-C	7,653	0	0.00%
IS REIT	17,153	7,145	0.25%
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO	2,235	4,058	0.14%
LINAS AGRO	18,690	17,946	0.62%
LSR GROUP GDR	6,879	12,158	0.42%
M VIDEO	28,347	50,400	1.73%
MAIL.RU GDR	0	11,318	0.39%
MANGO GIDA	646	549	0.02%

Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

*J. Structure of assets - continued*

data in thHUF

Type of asset or security	Opening balance 1/1/2016	Closing balance 12/31/2016	Proportion (%)
MECHEL PREF	1,593	7,028	0.24%
MECHEL PREF RU	733	3,410	0.12%
MECHEL RU	1,259	4,332	0.15%
NASPERS	9,725	27,924	0.96%
NATIONAL BANK OF GREECE	35	25	0.00%
NORDEN	10,246	9,244	0.32%
POLYTEC HOLDING AG	14,024	18,885	0.65%
PROTEK	28,448	57,073	1.96%
REYSAS LOGISTIC	3,451	3,569	0.12%
ROMGAZ - GDR	5,529	4,995	0.17%
SABANCİ HOLDING	30,791	20,577	0.71%
SEBANK	12,325	0	0.00%
SEBANK SPONSORED ADR	0	9,213	0.32%
SELÇUK ECZA	7,166	0	0.00%
SNOWBIRD AG	9,313	1,374	0.05%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	32,007	2,229	0.08%
SODA SANAYII	0	21,629	0.74%
SOLLERS	10,809	12,577	0.43%
SURGUTNEFTEGAS PREF	0	19,162	0.66%
TALLINK	8,050	8,519	0.29%
TATNEFT PREF	15,450	0	0.00%
TEKFEN	28,071	0	0.00%
TMK GDR	18,768	30,649	1.05%
TORUNLAR	5,991	0	0.00%
TOTAL PRODUCE	18,089	24,016	0.82%
TSKB	7,438	19,378	0.66%
TURK HAVA	18,080	25,435	0.87%
VAKIFBANK	17,616	11,594	0.40%
WOOLWORTHS	0	19,238	0.66%
YAPI KREDİ BANKASI	10,624	0	0.00%
YY INC - ADR	12,534	20,840	0.71%
ZENITH BANK	10,507	7,145	0.24%
<b>Investment units:</b>	<b>1,442,409</b>	<b>1,659,328</b>	<b>56.90%</b>
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B	24,886	28,875	0.99%
OTP FUNDMAN ALAP B	137,884	167,855	5.76%
OTP GROSZ RÉSZVÉNY B	24,811	39,502	1.35%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B	30,062	28,304	0.97%
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A	39,928	64,036	2.20%
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	76,670	77,575	2.66%
ALLIANZ TIL RTN AS EQ-IT2	22,468	22,559	0.77%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	22,843	25,086	0.86%
CHINA PANDA FUND	44,744	44,440	1.52%
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC	12,228	12,527	0.43%
ETF EM ISHARES CORE	0	49,869	1.71%
ETF CHINA FXI	18,207	0	0.00%
ETF EM ISHARES CORE	45,161	0	0.00%
ETF KOREA	30,724	33,730	1.16%
FIDELITY FAST ASIA Y	46,047	50,475	1.73%
FIDELITY FAST EM Y CLASS	798,070	798,666	27.39%
FIDELITY GREATER CHINA Y	39,804	42,978	1.47%
FIDELITY TAIWAN Y	27,872	32,687	1.12%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	0	57,106	1.95%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	0	83,058	2.85%
<b>Total transferable securities:</b>	<b>2,575,174</b>	<b>0</b>	<b>2,718,211</b>
			0
			93.25%
<b>Other assets</b>			
Receivables		14,657	36,527
Prepayments		176	161
Valuation difference of derivatives		-75,454	-26,524
<b>Total of other assets</b>		<b>-60,621</b>	<b>10,164</b>
			0.34%
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>2,872,649</b>	<b>2,915,457</b>	<b>100.00%</b>

**Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds**

*I. Structure of assets - continued*

Type of asset or security	Opening balance 1/1/2016	Closing balance 12/31/2016	Proportion (%)
<b>Liabilities</b>			
1. Loans:	0	0	0.00%
2. Other liabilities and accrued expenses:			
Fund management fees	3,443	3,445	16.90%
Custodian fees	297	289	1.42%
Other items recorded as cost	889	941	4.62%
Other - not cost based - Liabilities	17,642	15,709	77.06%
3. Provisions:	0	0	0.00%
4. Other Accruals	0	0	0.00%
Total liabilities:	22,271	20,384	100.00%
<b>NET ASSETS VALUE</b>	<b>2,850,378</b>	<b>2,895,073</b>	

*II. Number of investment units*

Number of investment units:	2,458,612,175	2,161,909,431
-----------------------------	---------------	---------------

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

	12/31/2015	12/31/2016
According to annual report:	1.159344	1.339128
According to officially published net asset value	1.159801	1.339383 *

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

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

*IV. The Fund's portfolio securities*

Description	1/1/2016	Prop.(%)	12/31/2016	Prop.(%)
a) transferable securities admitted to official stock exchange	2,575,174	89.64%	2,718,211	93.23%
b) transferable securities traded on other regulated market	0	0.00%	0	0.00%
from this				
c) recently placed transferable securities	75,558	2.63%	7,178	0.25%
d) other transferable securities	0	0.00%	0	0.00%
e) debt securities	465,391	16.20%	224,597	7.70%

\* 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,	Financial year ending December 31,
a) income from investment:	124,725	168,547
b) other income:	0	0
c) administrative charges (fund management fee):	-42,762	-39,064
d) custodian's fees:	-1,222	-1,113
e) other fees and taxes:		
consignee's fee:	-142	-32
bank charges:	-336	-223
supervisory fee:	-765	-698
other costs and expenses:	-2,155	-1,953
f) net income:	77,343	125,464
g) distributed income (yield paid):	0	0
reinvested income:	77,343	125,464
h) changes in the equities account:	190,898	-349,993
i) value increase or decrease of investments:	-134,836	269,224
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, 2012		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
December 31, 2015	-0.78%	2,458,612,175	2,850,378,173	1.159344
January 29, 2016		2,461,226,036		1.075293
February 29, 2016		2,456,278,433		1.067715
March 31, 2016		2,398,698,600		1.198489
April 29, 2016		2,336,521,297		1.208043
May 31, 2016		2,281,465,608		1.202747
June 30, 2016		2,222,553,209		1.233533
July 29, 2016		2,194,664,123		1.280985
August 31, 2016		2,184,498,532		1.306398
September 30, 2016		2,193,815,190		1.321980
October 28, 2016		2,206,147,141		1.352884
November 30, 2016		2,215,108,312		1.307540
December 31, 2016	15.51%	2,161,909,431	2,895,072,661	1.339128

The yield of the OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds in 2016 after deduction of the Fund's costs is 15.51%.

**Monthly changes of investment units issued by the Fund**

"A" series (nominal value 1 HUF)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January 2016	48,235,675	45,817,384
February 2016	29,818,246	37,396,573
March 2016	14,992,220	68,838,019
April 2016	12,369,893	53,304,358
May 2016	6,690,914	61,267,887
June 2016	13,946,461	66,494,594
July 2016	13,803,405	38,636,187
August 2016	33,204,711	35,362,756
September 2016	52,702,136	48,728,352
October 2016	40,527,573	36,312,638
November 2016	30,136,636	36,371,869
December 2016	18,227,889	55,026,442
Total:	314,655,759	583,557,059

"B" series (nominal value 1 EUR)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January 2016	4,107	3,312
February 2016	10,694	0
March 2016	15,530	30,709
April 2016	11,498	97,851
May 2016	331	2,277
June 2016	1,877	27,748
July 2016	29,740	42,164
August 2016	2,863	35,414
September 2016	35,507	13,788
October 2016	32,996	0
November 2016	143,353	81,579
December 2016	56,765	123,433
Total:	345,261	458,275

Fund has not paid yield for this period

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

**Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds**

**VII. Derivatives and related commitments**

Derivatives and related commitments are presented in paragraph XIII with the details of the valuation differences of the securities.

**VIII. Changes in the operation of the Fund Manager, and the significant factors for the investment policy**

The internal policies connecting to operation of the Fund Manager were established and modified in accordance with the regulations of KBFTV and other related laws. Nevertheless, no significant changes have occurred in the operation of the Fund Manager during the period.

Further details of the Fund Manager's activities and operation see:

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

The prospectus and fund rules of the Fund is established and modified in accordance with the regulations of KBFTV, and other related laws.

No significant changes have occurred in the investment policy which would influence the Fund's operation.

**IX. Remunerations paid by the Fund Manager for the whole Fund Manager and for the persons bearing significant impact on the Fund's risk profile - thHUF**

The total amount paid by Fund Manager in 2016		thHUF
Description	Total	
Fixed remunerations	366,809	
Variable remunerations	292,317	
<b>Total</b>	<b>659,126</b>	

Payments for persons bearing significant impact on the Fund's risk profile in 2016:				thHUF
Description	Executives	Other employees	Total	
Number of beneficiaries	5	5	10	
Sharing rate	0	0	0	
<b>Total allowance*</b>	<b>168,098</b>	<b>76,806</b>	<b>244,904</b>	

\* 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 Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds**

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

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

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

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

***XI. Changes in the extent of the leverages***

	12/31/2015	12/31/2016	Change 2016/2015
Leverage	4,415,595,573	3,229,395,065	73.1361%

***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 maximum level of fee charged to the Fund by the Fund Manager as consideration for fund management services and for intermediated services and other services not qualified as intermediated listed by Fund's Prospectus is 2% of net asset value of the Fund. The maximum level of management fee charged for those potential investments in the Fund's portfolio, which result an exposure at least 20 % of the net asset value, and for collective investment vehicles is 1 % of net asset value.

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 from interest and dividend	Valuation difference from other market valuation	Market price
<b>State Bonds:</b>		84,632	2,558	-733	86,457
2017/B	10/4/2006 - 2/24/2017	14,431	824	724	15,979
TURKGB 7.1 03/08/23	3/20/2013 - 3/8/2023	70,201	1,734	-1,457	70,478
<b>Discount Treasury Bills:</b>		7,175	0	3	7,178
D170524	5/25/2016 - 5/24/2017	7,175	0	3	7,178
<b>Bonds:</b>		99,919	3,385	27,658	130,962
OMVAV 5.25 12/29/49	12/7/2015 - 12/29/2049	28,228	103	5,975	34,306
RBIAV 4.5 02/21/25	2/21/2014 - 4/21/2025	49,101	2,416	12,964	64,481
RBIAV 5.163 06/18/24	12/18/2013 - 6/18/2025	22,590	866	8,719	32,175
<b>Foreign shares:</b>		846,925	0	-12,639	834,286
ACCESS BANK NIGERIA		19,974	0	-5,755	14,219
AFREN		12,726	0	-12,533	193
AKCANSAN CIMENTO		4,317	0	-268	4,049
AKRON		7,802	0	9,286	17,088
ALBARAKA TURK		10,314	0	-3,871	6,443
ANEL ELEKTRIK		7,735	0	-4,353	3,382
ATRIUM		4,883	0	1,229	6,112
AUSTRIA TECHNOLOGIE		59,364	0	-9,919	49,445
BIZIM TOPTAN		32,584	0	-8,486	24,098
BOLU CIMENTO SANAYII AS		6,771	0	-220	6,551
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		15,121	0	2,790	17,911
CIMSA		9,779	0	-704	9,075
DIXY GROUP		39,699	0	-8,822	30,877
EMLAK KONUT		35,243	0	-2,495	32,748
ETALON GROUP		8,633	0	8,867	17,500
FONDUL PROPRIETATEA SA -.85		3,261	0	-276	2,985
GARANTI BANKASI		16,606	0	-1,056	15,550
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		28,998	0	19,323	48,321
HALK BANKASI		27,324	0	-4,764	22,560
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		33,886	0	-22,361	11,525
IS REIT		6,416	0	729	7,145
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO		4,323	0	-265	4,058
LINAS AGRO		15,304	0	2,642	17,946
LSR GROUP GDR		8,231	0	3,927	12,158
M VIDEO		25,417	0	24,983	50,400
MAIL.RU GDR		10,116	0	1,202	11,318
MANGO GIDA		5,073	0	-4,524	549
MECHEL PREF		26,284	0	-19,256	7,028
MECHEL PREF RU		8,374	0	-4,964	3,410
MECHEL RU		7,098	0	-2,766	4,332
NASPERS		25,467	0	2,457	27,924
NATIONAL BANK OF GREECE		3,376	0	-3,351	23
NORDEN		12,972	0	-3,728	9,244
POLYTEC HOLDING AG		12,549	0	6,336	18,885
PROTEK		29,285	0	27,788	57,073
REYSAS LOGISTIC		6,084	0	-2,515	3,569
ROMGAZ - GDR		7,016	0	-2,021	4,995
SABANCI HOLDING		22,970	0	-2,393	20,577
SBERBANK SPONSORED ADR		7,038	0	2,175	9,213
SNOWBIRD AG		13,077	0	-11,703	1,374
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		2,615	0	-386	2,229

**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 - continued**

data in thHUF

Description	Securities Duration	Purchase price	Valuation difference from interest and dividend	Valuation difference from other market valuation	Market price
SODA SANAYII		18,397	0	3,232	21,629
SOLLERS		14,448	0	-1,871	12,577
SURGUTNEfteGAS PREF		16,012	0	3,150	19,162
TALLINK		5,648	0	2,871	8,519
TMK GDR		16,467	0	14,182	30,649
TOTAL PRODUCE		4,272	0	19,744	24,016
TSKB		19,965	0	-587	19,378
TURK HAVA		38,332	0	-12,877	25,455
VAKIFBANK		15,024	0	-3,430	11,594
WOOLWORTHS		18,295	0	943	19,238
YY INC - ADR		24,840	0	-4,000	20,840
ZENITH BANK		11,120	0	-3,975	7,145
<b>Investment units:</b>		<b>1,442,981</b>	<b>0</b>	<b>216,347</b>	<b>1,659,328</b>
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B		29,186	0	-311	28,875
OTP FUNDMAN ALAP B		149,636	0	18,219	167,855
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B		30,555	0	8,947	39,502
OTP TÓRÓK RÉSZVÉNY B		25,589	0	2,715	28,304
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A		74,448	0	-10,412	64,036
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2		45,490	0	32,085	77,575
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-JT2		20,199	0	2,360	22,559
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD		19,883	0	5,203	25,086
CHINA PANDA FUND		26,862	0	17,578	44,440
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC		9,212	0	3,315	12,527
ETF EM ISHARES CORE		47,566	0	2,303	49,869
ETF KOREA		30,517	0	3,213	33,730
FIDELITY FAST ASIA Y		32,113	0	18,362	50,475
FIDELITY FAST EM Y CLASS		715,897	0	82,769	798,666
FIDELITY GREATER CHINA Y		27,798	0	15,180	42,978
FIDELITY TAIWAN Y		20,939	0	11,748	32,687
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY		50,393	0	6,713	57,106
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		86,698	0	-3,640	83,058
<b>TOTAL:</b>		<b>2,481,632</b>	<b>5,943</b>	<b>230,636</b>	<b>2,718,211</b>

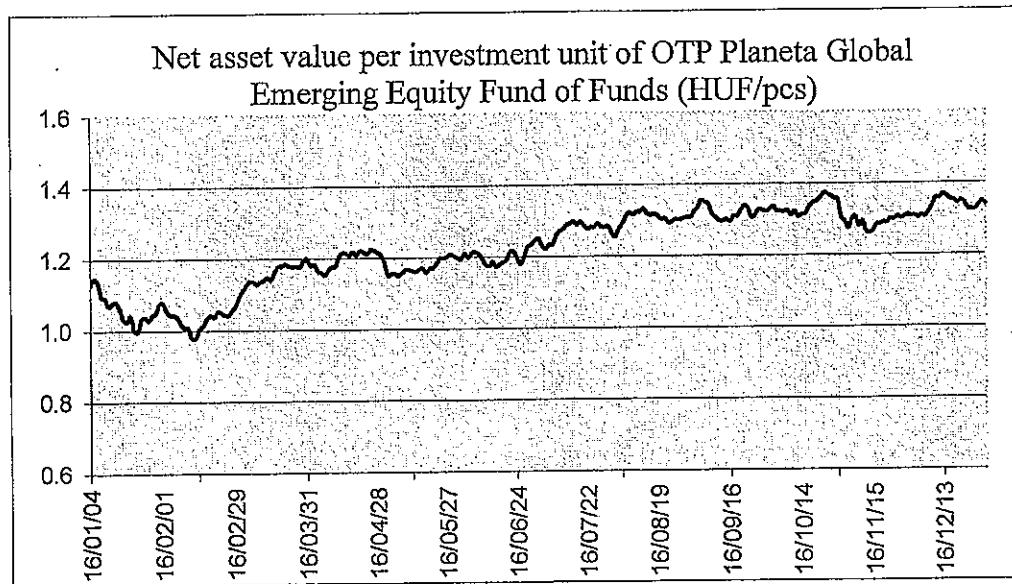
**Foreign currency derivative deals**

	data in thousand	derivative transaction's contractual value		derivative transaction's discounted market value	
		FX	HUF	Value in FX	Value in HUF
					Total Result
As at 12/31/2015	TRY	310	-30,436	30,337	-30,436
	EUR	1,316	-1,200	377,079	-375,744
	Total:				1,236
As at 12/31/2016	EUR/USD	886	-850	259,759	-264,367
	Total:				-4,608

**OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds**

**XIV. Presentation of security financing and total return swaps**

<i>Presentation of share index swap transactions (data in HUF):</i>		
Period	2015.	2016.
Start date of transaction	5/6/2015	5/5/2016
End date of transaction	5/12/2016	5/11/2017
Payment dates of index swaps	8/12/2015 11/12/2015 2/12/2016 5/12/2016	8/11/2016 11/14/2016 2/13/2017 5/11/2017
Amount transaction (nominal value recorded with GL account "0")	4,805,042 USD	3,463,070 USD
Yields of indexes paid to the Fund	MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD Index (*)	MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD Index (*)
Payable interests by Fund	3M USD LIBOR + 0.28%	3M USD LIBOR + 0.36%
<i>(*): The amount of the transaction corresponds the unit of the index at the start date of the transaction, the yield defined based on the change of index value during the duration of the transaction.</i>		
	2015.	2016.
Realized net results by the Fund	58,898,723	224,513,815
Net results paid by the Fund	240,301,513	180,848,569
Nominal value at the balance sheet date	12/31/2015 -76,689,708	12/31/2016 -21,916,031



Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

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

**Equity Movement Table**

data in thHUF

Descreption	Opening balance	Increase	Decrease	Closing balance
Change in start-up equity	2,458,612	399,590	-696,292	2,161,910
<b>Change (increase) in equity:</b>				
Valuation difference of investment units sold:	-4,578,649	74,084	-127,375	-4,631,940
Valuation difference:	-59,169	210,055	59,169	210,055
Profit/loss of previous year(s):	5,029,584	125,464	0	5,155,048
Change (increase) in equity:	391,766	409,603	-68,206	733,163
Total Equity:	2,850,378	809,193	-764,498	2,895,073

**Liquidity Report**

*I. Structure of credits received*

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

*II. Structure of costs*

data in thHUF

Description of costs	Total costs of 2015	Settled costs of 2015	Total costs of 2016	Settled costs of 2016
Fund Manager's fee	42,762,109	39,319,175	39,063,950	35,619,095
Deposit Manager's fee	1,221,907	924,335	1,112,978	823,869
Consignee's fee	142,070	142,070	32,329	32,329
Fee of advisory board				
Bank commission	335,595	335,595	222,670	222,670
Supervisory fee	765,000	580,000	698,000	465,858
Audit fee	703,580	-4	708,827	-4
Equity repayment guarantee fee				
Commission of stock exchange transactions				
Equity and yield payment commission				
Costs of fundation				
issuing commission, managing fee				
advertiscinent, publicity				
Supervisory fee				
Printing of investment units				
Other costs	0	0	0	0
<b>Total:</b>	<b>45,930,261</b>	<b>41,301,171</b>	<b>41,838,754</b>	<b>37,163,817</b>

**Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds**

**CASH FLOW STATEMENT** data in thHUF

	1/1/2015- 12/31/2015	1/1/2016- 12/31/2016
<b>I. Cash-flows from ordinary business activities</b>	<b>-288,612</b>	<b>-82,738</b>
1. Profit & loss before tax (without return received)	27,193	74,540
3. Loss in value, writeback of loss in value	0	0
4. Valuation difference	-134,836	269,224
5. Difference of made and used provisions	0	0
7. Profit on sale of securities (invested assets)	-309,428	-133,536
8. Changes in fixed assets	0	0
9.1. Changes in receivables	-14,657	-21,870
9.2. Changes in valuation difference of securities	75,068	-220,294
10. Changes in short-term liabilities	8,117	-1,887
11. Changes in long-term liabilities	0	0
12. Changes in accrued and deferred assets (prepayments)	163	15
13. Changes in accrued and deferred liabilities (accruals)	0	0
Change in stock of derivative transactions	59,768	-48,930
<b>II. Cash-flows from investing activities</b>	<b>24,670</b>	<b>261,717</b>
17. Purchase of securities -	-2,338,120	-1,587,685
18. Sale of securities +	2,312,640	1,798,478
19. Return received +	50,150	50,924
<b>III. Cash-flows from financial activities</b>	<b>190,898</b>	<b>-349,993</b>
20. Issue of (investment) fund units +	985,196	473,674
22. Redemption of investment fund units -	-794,298	-823,667
23. Return paid on investment fund units -	0	0
<b>IV. Changes in cash</b>	<b>-73,044</b>	<b>-171,014</b>
<b>Cash opening balance</b>	<b>431,140</b>	<b>358,096</b>
<b>Cash closing balance</b>	<b>358,096</b>	<b>187,082</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 Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds

## 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

HUF

Current day (T):	12/31/2016
Equity:	2,895,072,661
Net asset value per unit	1.339128
Piece:	2,161,909,431

### Net asset value calculation

data in thHUF

		Amount	%
<b>I. LIABILITIES</b>		Duration	0 0.00
I/1. Credits:			20,384 100.00
I/2. Other liabilities and accrued costs:			
Fund Manager's fee			3,445 16.90
Deposit Manager's fee			289 1.42
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			941 4.62
Other - not cost based - liabilities			15,709 77.06
I/3. Provisions:			0 0.00
I/4. Other accruals:			0 0.00
<b>Total liabilities:</b>			<b>20,384 100.00</b>
<b>II. ASSETS</b>			<b>Amount %</b>
II/1. Current account, cash (total):			98,975 3.39
II/2. Other receivable:			36,527 1.25
II/3. Time deposits (total):	Bank	Duration	88,107 3.02
II/3.1. Deposited for max 3 months:			0 0.00
II/3.2. Deposited for more than 3 months:	OTP	16.11.14 - 17.02.13	88,107 3.02
II/4. Securities (total):	FX	Nominal value in FX	2,718,211 93.25
II/4.1. Government securities (total):			93,635 3.22
II/4.1.1. Hungarian State Bond (total):			15,979 0.55
2017/B state bond	HUF	14,280	15,979 0.55
II/4.1.2. Treasury Bills (total):			7,178 0.25
D170524 discount treasury bill	HUF	7,180	7,178 0.25
II/4.1.4. Foreign government securities (total):			70,478 2.42
TURKGB 7.1 03/08/23 state bond	TRY	1,000,000	70,478 2.42
II/4.2. Economic and other debt securities.:			130,962 4.49
II/4.2.1. Listed (total):			130,962 4.49
OMVAV 5.25 12/29/49 bond	EUR	100,000	34,306 1.18
RBIAV 4.5 02/21/25 bond	EUR	200,000	64,481 2.21
RBIAV 5.163 06/18/24 bond	EUR	100,000	32,175 1.10

## Portfolio Report

<b>II/4.3. Shares (total):</b>			<b>834,286</b>	<b>28.64</b>
<b>II/4.3.2. Foreign shares (total):</b>			<b>834,286</b>	<b>28.64</b>
ACCESS BANK NIGERIA share	NGN	1,300,000	14,219	0.49
AFREN share	GBP	300	193	0.01
AKCANSAN CIMENTO share	TRY	3,548	4,049	0.14
AKRON share	RUB	5,000	17,088	0.59
ALBARAKA TURK share	TRY	65,000	6,443	0.22
ANIEL ELEKTRIK share	TRY	29,000	3,382	0.12
ATRIUM share	EUR	25,000	6,112	0.21
AUSTRIA TECHNOLOGIE share	EUR	17,076	49,445	1.70
BIZIM TOPTAN share	TRY	26,790	24,098	0.83
BOLU CIMENTO SANAYII AS share	TRY	12,585	6,551	0.22
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE share	RON	22,000	17,911	0.61
CIMSA share	TRY	6,900	9,075	0.31
DIXY GROUP share	RUB	231	30,877	1.06
EMLAK KONUT share	TRY	131,500	32,748	1.12
ETALON GROUP share	USD	18,650	17,500	0.60
FONDUL PROPRIETATEA SA -.85 share	RON	46,576	2,985	0.10
GARANTI BANKASI share	TRY	24,500	15,550	0.53
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S share	USD	25,992	48,321	1.66
HALK BANKASI share	TRY	29,000	22,560	0.77
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S share	USD	53	11,525	0.40
IS REIT share	TRY	54,993	7,145	0.25
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO share	RUB	2,000	4,058	0.14
LINAS AGRO share	EUR	90,436	17,946	0.62
LSR GROUP GDR share	USD	3,000	12,158	0.42
M VIDEO share	RUB	272,100	50,400	1.73
MAIL.RU GDR share	USD	2,100	11,318	0.39
MANGO GIDA share	TRY	55,000	549	0.02
MECHEL PREF share	USD	21,365	7,028	0.24
MECHEL PREF RU share	RUB	4,843	3,410	0.12
MECHEL RU share	RUB	50,000	4,332	0.15
NASPERS share	ZAR	13	27,924	0.96
NATIONAL BANK OF GREECE share	EUR	100	25	0.00
NORDEN share	DKK	2,000	9,244	0.32
POLYTEC HOLDING AG share	EUR	5,847	18,885	0.65
PROTEK share	RUB	1,200	57,073	1.96
REYSAS LOGISTIC share	TRY	54,250	3,569	0.12
ROMGAZ - GDR share	USD	3,000	4,995	0.17
SABANCI HOLDING share	TRY	27,000	20,577	0.71
SBERBANK SPONSORED ADR share	USD	32,520	9,213	0.32
SNOWBIRD AG share	EUR	7,000	1,374	0.05
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE share	RON	1,301	2,229	0.08
SODA SANAYII share	TRY	49,091	21,629	0.74
SOLLERS share	RUB	61,475	12,577	0.43
SURGUTNEFTEGAS PREF share	RUB	125,000	19,162	0.66
TALLINK share	EUR	300,000	8,519	0.29
TMK GDR share	USD	20,463	30,649	1.05
TOTAL PRODUCE share	EUR	393	24,016	0.82
TSKB share	TRY	165,000	19,378	0.66
TURK HAVA share	TRY	61,000	25,455	0.87

**Annual Report - OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds**

**Portfolio Report**

VAKIFBANK share	TRY	32,000	11,594	0.40
WOOLWORTHS share	ZAR	19	19,238	0.66
YY INC - ADR share	USD	0	20,840	0.71
ZENITH BANK share	NGN	260,000	7,145	0.24
<b>II/4.5. Investment units (total):</b>			<b>1,659,328</b>	<b>56.90</b>
<b>II/4.5.1. Listed investment units (total):</b>			<b>1,659,328</b>	<b>56.90</b>
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B investment unit	HUF	26,816	28,875	0.99
OTP FUNDMAN ALAP B investment unit	HUF	150,000	167,855	5.76
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B investment unit	HUF	26,509	39,502	1.35
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B investment unit	HUF	33,425	28,304	0.97
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A investment	USD	34,000	64,036	2.20
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2 investment unit	USD	200,000	77,575	2.66
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 investment unit	USD	90	22,559	0.77
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD investm	USD	5,500	25,086	0.86
CHINA PANDA FUND investment unit	USD	70	44,440	1.52
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC investment	EUR	200	12,527	0.43
ETF EM ISHARES CORE investment unit	USD	4,000	49,869	1.71
ETF KOREA investment unit	USD	2,158	33,730	1.16
FIDELITY FAST ASIA Y investment unit	USD	1,400	50,475	1.73
FIDELITY FAST EM Y CLASS investment unit	USD	22,000	798,666	27.39
FIDELITY GREATER CHINA Y investment unit	USD	9,000	42,978	1.47
FIDELITY TAIWAN Y investment unit	USD	10,000	32,687	1.12
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY inves	EUR	2,300	57,106	1.96
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE invest	EUR	7,200	83,058	2.85
<b>II/5. Prepayments (total):</b>			<b>161</b>	<b>0.00</b>
<b>II/6. Valuation difference of derivatives</b>			<b>-26,524</b>	<b>-0.91</b>
<b>Total assets:</b>			<b>2,915,457</b>	<b>100.00</b>

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

Date:

Budapest, March 31, 2017

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