

**Отчет за I. шестмесечие на 2018 г.
на инвестиционните фондове на
ОТП Фонд Мениджмънт АД**

Съдържание

Резултати за полугодieto на основните капиталови пазари	5
Унгарски пазар на държавни ценни книжа	5
Регионални пазари на акции	5
Развити фондови пазари.....	6
Нововъзникващи фондови пазари	7
Фиксирани данни на ОТП инвестиционни фондове	8
Публични фондове от отворен тип.....	9
ОТП Централно-европейски фонд в акции	9
ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции	13
ОТП Планета Фонд на Фондовете в акции	15

Резултати за полугодieto на основните капиталови пазари

Унгарски пазар на държавни ценни книжа

През първото тримесечие на 2018 г. настъпи корекция в доходността на средносрочните и дългосрочните държавни облигации. Последното четиримесечие от предходната година беше доминирано от значителен спад в доходността на пазара на облигациите поради мерките на централната банка, след което през януари се разгърна значително по-голям наплив от продаващи. През тримесечието доходността на 3- и 5-годишните книжа се е увеличила с 30 както и с 15 базисни пункта, докато при падежа на 10- и 15-годишните книжа увеличението е било с 37 както и с 13 базисни пункта. В късия край на кривата нямаше значително изместване, продължават да са характерни нива на доходност около 0%.

През второто тримесечие продължи да нараства започналата в началото на годината корекция на пазара на държавни облигации и този път вече доходността започна да се увеличава и в късия край на кривата на доходността. Въпреки че централната банка продължи своите 5-годишни и 10-годишни суап тенденции, това вече не можа да спре увеличаването на доходността на пазара на облигации и суап. На пазара настъпи нормализиране, по време на което например измерените нереални спрямо полската доходност спредове от 150, 170 базисни пункта на падежи от 3 и 5 години спаднаха към края на тримесечието близо до 0. Доходността на падежите в рамките на годината също се увеличи на невиджани от 2016 г. нива, което отчасти се дължеше на ускореното емитиране от Центъра за управление на държавния дълг.

Промяна в нивата на доходност на пазара на унгарски държавни ценни книжа, 31.12.2017 г.-30.06.2018 г.

(%)	3 месеца	6 месеца	1 година	3 години	5 години	10 години	15 години
2017.12.31	-0.01	0.01	0.02	0.51	1.09	2.02	2.72
2018.03.31	0.00	-0.01	0.03	0.81	1.24	2.39	2.85
2018.06.30	0.13	0.37	0.62	1.85	2.49	3.59	3.92
Доходност-промяна	0.14	0.36	0.60	1.34	1.40	1.57	1.20

Регионални пазари на акции в Централна и Източна Европа

Годината 2018 започна смесено на регионалните капиталови пазари. Най-добър резултат постигна руският пазар с доходност 8,4% в долари, измерено във форинти с доходност 6,7% и пражкият индекс също показва значително увеличение. Най-голям спад настъпи във Варшава, полският индекс измерен в злоти и във форинти също

загуби 10% от стойността си. Представляващият централно-европейските икономики индекс SETOR приключи първото тримесечие с малък спад, докато ВUX с превишаващ го спад приключи първото тримесечие.

Второто тримесечие също не донесе успокоение на борсите на страните от Централна и Източна Европа. Всеки следван от тях индекс, измерен в тяхната собствена валута, постигна негативен резултат. Инвеститорите претърпяха най-голяма загуба в Турция, истанбулският индекс в лири спадна с 15,62%, а измерено във форинти с 19,59%.

Резултати на унгарските и централноевропейските фондови пазари 31.12.2017.-
30.06.2018.

	WIG20		PX		BUX	SETOP20	
	PLN	HUF	CZK	HUF	HUF	EUR	HUF
2017. IV. тримесечие	0,32%	3,32%	3,16%	4,65%	5,6%	2,36%	2,07%
2018. I. тримесечие	-10,19%	-10,39%	4,24%	5,44%	-5,38%	-1,29%	-1,59%
2018. II. тримесечие	-3,39%	-1,92%	-5,31%	-2,34%	-3,04%	-7,20%	-2,08%

Развити фондови пазари

С повишение започнаха годината глобалните развити пазари на акции. Синхронизираният подем на големите икономики, добре развиващите се корпоративни резултати и плановете на американското правителство, свързани с инвестиции в инфраструктурата, всичко това насърчаваше инвеститорите за увеличаване на експозицията към акции. В началото на февруари обаче корекция премина през международните фондови пазари. Вероятно непосредствена причина за това бяха данните в края на януари за по-висок от очакванията ръст на американските работни заплати. Инфлационният риск и новото тълкуване на нарастващата дългосрочна доходност принудиха институционалните инвеститори да преосмислят своите позиции. Американската данъчна реформа, синхронизираното развитие на световната икономика и старото тълкуване на благоприятните корпоративни флеш-отчети обаче продължаваха да бъдат валидни, вероятно така би могъл да се обясни впечатляващият ръст на част от пазарите на акции през втората половина на февруари. В средата на март обаче президентът Тръмп видя, че е дошло времето, според отдавнашните му намерения, да започне да действа срещу онези търговски партньори, които разполагат със значителен външнотърговски излишък срещу Съединените щати.

През второто тримесечие италианската, после германската вътрешнополитическа ситуация, както и в по-широк смисъл европейската бежанска криза, се оказаха най-влиятелните теми, засягащи цените на фондовите пазари. Съответно, станахме свидетели на отслабването на еврото и засилването на долара. Паралелно с това Федералният резерв, в контекста на продължаващите благоприятни макро данни на САЩ, продължи цикъла на повишаване на лихвените проценти. Доходността на 10-годишните американски държавни облигации също се повиши: през май достигна 3,1%. Покачването на доходността не разтърси американския фондов пазар, за разлика от ситуацията през февруари, благодарение на добре разработените флеш-отчети и обратното изкупуване на корпоративни акции на рекордно ниво. Същевременно несигурността на фондовия пазар беше подсилена от търговската политика на правителството на Тръмп. Според някои оценки, американският външнотърговски дефицит през 2020 г. може да достигне 1000 милиарда долара, което не изглежда да е устойчиво ниво. За намаляването му американската страна предвиди налагането на защитни мита, но това предизвика европейски и китайски мерки за противодействие.

Нововъзникващи фондови пазари

През първото тримесечие на 2018 г. клас активи на развиващите се фондови пазари успя да продължи възходящия тренд от предходната година и изчислено в долари, оценката се повиши с 1,41%. Същевременно форинтът успя да се засили спрямо щатския долар, затова в унгарската валута се наблюдаваше лек спад от 0,5%. Печеливши през този период бяха бразилските и руските пазари износители на суровини, докато индийските, индонезийските и турските индекси бяха най-слаби. Към края на периода вече оказва въздействие започналата корекция в американските борсови индекси, както и на първо място разгърнатата се търговска война между САЩ и Китай.

През второто тримесечие след добрите резултати от предишния период акциите на нововъзникващите фондови пазари показаха спад, представляващият клас активи MSCI Emerging Market Index загуби близо 8% от стойността си, изчислено в долари. Причина за това беше на първо място настъпилото прекъсване в търговските отношения между САЩ и Китай и между САЩ и Европейския Съюз (американската страна по всякакъв начин би искала да намали настоящия си търговски пасив), както и общото увеличение на доходността. През този период доларът се засили спрямо валутите на нововъзникващите пазари, а така също и спрямо форинта. В резултат на това отслабване на форинта, инвеститорите в местна унгарска валута отбелязаха увеличение от 2,55%. Най-добри резултати постигнаха индийският и китайският пазари, докато най-големи губещи за периода бяха турският и бразилският пазари.

Фиксирани данни на ОТП инвестиционни фондове

1. Общи данни

	Общи данни
Управляващо дружество	наименование ОТП Фонд Мениджмънт АД седалище 1026 Будапеща, ул. „Риадо“ № 1-3.
Дружество Депозитар	наименование Банка ОТП АД седалище 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16.
Дистрибутор	наименование Банка ОТП АД седалище 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16.
Одитор	наименование Делойт Одит и консултиране Лтд. седалище 1068 Будапеща, бул. „Дьорд Дожа“ № 84/с.

2. Настъпили промени в дейността на Фонд Мениджмънт

През първото полугодие на 2018 г. в борда на директорите на ОТП Фонд Мениджмънт АД не са настъпили персонални промени.

3. Персонал на Фонд Мениджмънт

Дружеството е назначило на 30 юни 2018 г. 41 служители на пълен щат и 7 служители на непълно работно време.

4. Заеми на фондовете

Инвестиционните фондове, управлявани от ОТП Фонд Мениджмънт АД не са вземали заеми през първото полугодие на 2018 г.

**Отчет за първото шестмесечие на 2018 г.
– ОТП Централно-европейски фонд в акции**

1. Общи данни:

Вид на фонда: публичен фонд за ценни книжа от отворен тип

Срок на фонда: от 21 декември 2005 г. за неопределен срок от време

Нетната стойност на активите на фонда и нетната стойност на активите на един дял въз основа на официалното изчисление на нетната стойност на активите:

Дата	нетна стойност на активите (EUR)	месечна промяна (EUR)	нетна стойност на 1 дял (EUR)	месечна промяна (EUR)
2017.12.29	2 470 884		1,366302	
2018.01.31	2 638 031	167 147	1,407154	0,040852
2018.02.28	2 440 114	-197 917	1,357505	-0,049649
2018.03.29	2 457 230	17 116	1,328885	-0,028620
2018.04.27	2 441 800	-15 430	1,329023	0,000138
2018.05.31	2 344 351	-97 449	1,259049	-0,069974
2018.06.29	2 915 347	570 996	1,244585	-0,014464

Въз основа на официалното изчисление на нетната стойност на активите обемът на дяловете в началото на отчетния период е бил 1 808 447 бр., а в края на отчетния период 2 342 425 бр.

2. Представяне на инвестиционната стратегия на фонда и на основните фактори, оказващи влияние върху инвестиционната му политика:

ОТП Централно-европейски фонд в акции е вид инвестиция в евро, която се състои предимно от унгарски, чешки и полски акции. През първото шестмесечие на 2018 г. активите на фонда са нараснали от 2,47 милиона евро в началото на годината на 2,91 милиона евро.

3. Отчет за активите

Вид активи, респ. вид ценни книжа		В началото на периода 31.12.2017.		Разпредел ение (%) *	В края на периода 29.06.2018.		Разпредел ение (%) *
Парични средства – банкови салда							
Банка	Срок на депозита						
Банка ОТП АД HUF	Разплащателна сметка	11 240		1,47%	2 536		0,26%
Банка ОТП АД USD	Разплащателна сметка	5 383		0,70%	185		0,02%
Банка ОТП АД GBP	Разплащателна сметка	0		0,00%	239		0,02%
Банка ОТП АД DKK	Разплащателна сметка	0		0,00%	40		0,00%
Банка ОТП АД EUR	Разплащателна сметка	148 949		19,44%	77 947		8,14%
Банка ОТП АД TRY	Разплащателна сметка	0		0,00%	38		0,00%
Банка ОТП АД CZK	Разплащателна сметка	7		0,00%	4		0,00%
Банка ОТП АД PLN	Разплащателна сметка	42		0,01%	292		0,03%
Банка ОТП АД RON	Разплащателна сметка	64		0,01%	19		0,00%
Банка ОТП АД RON	27.06.2018 - 04.07.2018	0		0,00%	988		0,10%
Общо банкови салда:		165 685		21,63%	82 288		8,59%
Прехвърляеми ценни книжа							
Наименование	Срок	Борсови ЦК	Извънбор сови ЦК		Борсови ЦК	Извънбор сови ЦК	
Инвестиционни дялове							
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		8 711	0	1,14%	7 108	0	0,74%
SIF 3 TRANSILVANIA		148	0	0,02%	3 735	0	0,39%
SIF 5 OLTENIA		3 055	0	0,40%	3 103	0	0,32%
Общо инвестиционни дялове:		11 914	0	1,56%	13 946	0	1,46%

Акции						
ALLAMI NYOMDA – 98 (Държавна печатница-98)	7 827	0	1,02%	136	0	0,01%
CIG PANNONIA	2 480	0	0,32%	2 109	0	0,22%
GRAPHISOFT PARK SE	485	0	0,06%	450	0	0,05%
MAGYAR TELEKOM	13 792	0	1,80%	6 678	0	0,70%
MOL RT	50 331	0	6,57%	21 093	0	2,20%
OTP TORZS (100)	66 721	0	8,71%	95 147	0	9,93%
RICHTER - 100	41 622	0	5,43%	46 165	0	4,82%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	1 593	0	0,21%	1 153	0	0,12%
ETALON GROUP	0	0	0,00%	11 229	0	1,17%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	3 044	0	0,40%	3 452	0	0,36%
LUXOFT HOLDING INC	0	0	0,00%	9 251	0	0,97%
MMK GDR	0	0	0,00%	12 716	0	1,33%
MOMO INC-SPON ADR	0	0	0,00%	4 908	0	0,51%
SEVERSTAL GDR	0	0	0,00%	8 253	0	0,86%
YY INC - ADR	0	0	0,00%	16 436	0	1,72%
ALROSA PJSC	0	0	0,00%	11 250	0	1,17%
BANK ST PETERSBURG PJSC	0	0	0,00%	3 607	0	0,38%
OBUV ROSSII PJSC	0	0	0,00%	6 191	0	0,65%
PHOSAGRO PJSC	0	0	0,00%	20 430	0	2,13%
PROTEK	0	0	0,00%	7 215	0	0,75%
SBERBANK	0	0	0,00%	22 906	0	2,39%
SOLLERS	0	0	0,00%	3 490	0	0,36%
TATNEFT PEF	0	0	0,00%	25 743	0	2,69%
NWR	2	0	0,00%	2	0	0,00%
PETRA DIAMONDS LTD	0	0	0,00%	11 550	0	1,21%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	0	0	0,00%	7 659	0	0,80%
VESTAS	0	0	0,00%	9 317	0	0,97%
ATRIUM	384	0	0,05%	380	0	0,04%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	0	0	0,00%	15 030	0	1,57%
BUWOG-GEMEINNUETZIGE	2 372	0	0,31%	0	0	0,00%
ERG SPA	0	0	0,00%	10 463	0	1,09%
ERSTE BANK STAMM	40 188	0	5,25%	34 878	0	3,64%
EVN AG	0	0	0,00%	18 927	0	1,98%
IMMOFINANZ AG	3 753	0	0,49%	0	0	0,00%
MOTOR OIL (HELLAS) SA	0	0	0,00%	24 303	0	2,54%
POLYTEC HOLDING AG	0	0	0,00%	8 509	0	0,89%
TALLINK	0	0	0,00%	13 234	0	1,38%
TERNA ENERGY SA	0	0	0,00%	10 323	0	1,08%
VIG AV	22 023	0	2,87%	21 155	0	2,21%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	0	0	0,00%	6 341	0	0,66%
AKBANK	0	0	0,00%	8 844	0	0,92%
AYGAZ AS	0	0	0,00%	4 059	0	0,42%
BIZIM TOPTAN	0	0	0,00%	3 315	0	0,35%
ENERJISA ENERJI AS	0	0	0,00%	4 797	0	0,50%
GARANTI BANKASI	0	0	0,00%	10 374	0	1,08%
HALK BANKASI	0	0	0,00%	3 252	0	0,34%
KOC HOLDING	0	0	0,00%	15 844	0	1,65%
REYSAS REIT	3 156	0	0,41%	0	0	0,00%
TUPRAS	0	0	0,00%	18 384	0	1,92%
YAPI KREDI BANKASI	0	0	0,00%	11 037	0	1,15%
CETV	4 733	0	0,62%	4 485	0	0,47%
CEZ	49 836	0	6,50%	0	0	0,00%
KOMERCNI	36 805	0	4,80%	39 304	0	4,10%
MONETA MONEY BANK AS	22 399	0	2,92%	21 664	0	2,26%
O2 CZECH REPUBLIC SA	11 202	0	1,46%	0	0	0,00%
PHILIP MORRIS	8 836	0	1,15%	8 518	0	0,89%
UNIPETROL	7 870	0	1,03%	0	0	0,00%
ALIOR BANK SA	6 620	0	0,86%	5 642	0	0,59%
ASSECO POLAND SA	3 597	0	0,47%	3 317	0	0,35%
CYFROWY POLSAT	5 267	0	0,69%	4 966	0	0,52%
ECHO INVESTMENTS S.A.	0	0	0,00%	11 920	0	1,24%
ENERGA SA	2 499	0	0,33%	0	0	0,00%
EUROCASH SA	1 969	0	0,26%	1 634	0	0,17%
GET BANK	504	0	0,07%	315	0	0,03%
GETIN HOLDING SA	437	0	0,06%	176	0	0,02%
KGHM	11 079	0	1,45%	8 879	0	0,93%
LOTOS	5 148	0	0,67%	0	0	0,00%
MBANK SA	5 877	0	0,77%	5 118	0	0,53%
ORANGE POLSKA SA	4 735	0	0,62%	0	0	0,00%
PBG	4	0	0,00%	0	0	0,00%
PEKAO	25 082	0	3,27%	22 166	0	2,31%
PGE	9 298	0	1,21%	0	0	0,00%
PGNIG	10 265	0	1,34%	9 438	0	0,99%
PKN	22 572	0	2,95%	0	0	0,00%
PKO BANK	37 623	0	4,91%	31 809	0	3,32%
PLAY COMMUNICATIONS SA	0	0	0,00%	15 903	0	1,66%
POLIMEX SA - 0.04	106	0	0,01%	0	0	0,00%
PZU SA - 0.1	26 017	0	3,40%	33 168	0	3,46%
TAURON PE	3 401	0	0,44%	0	0	0,00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	7 589	0	0,99%	6 729	0	0,70%
OMV PETROM SA	0	0	0,00%	15 823	0	1,65%
Общо акции:	591 143	0	77,16%	862 962	0	90,08%

Общо прехвърляеми ценни книжа:	603 057	0	78,71%	876 909	0	91,54%
Други активи						
Вземания		0	0,00%	4 089		0,43%
Приходи за бъдещи периоди по актива		0	0,00%	0		0,00%
Разлика от оценка на сделки с деривати		0	0,00%	0		0,00%
Общо други активи		0	0,00%	4 089		0,43%
ВСИЧКО АКТИВИ:		768 742	100,34%	963 285		100,55%
Задължения		-2 585	-0,34%	-5 302		-0,55%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ:		766 157	100,00%	957 983		100,00%

Други данни, свързани със състава на портфейла от ЦК на Фонда (Приложение 6 от Закон СХСIII. От 2011 г.):

	31.12.2017	Забележка	Разпределение(%)	29.06.2018	Забележка	Разпределение(%)
а) прехвърляеми ЦК, официално записани за търговия на	603 057		78,71%	876 909		91,54%
б) прехвърляеми ЦК, търгувани на други регулирани пазари:	0		0,00%	0		0,00%
От тях:						
с) прехвърляеми ЦК, търгувани неотдавна	0		0,00%	0		0,00%
д) други прехвърляеми ценни книжа:	0		0,00%	0		0,00%
е) Ценни книжа, отъждествяващи кредитни отношения:	0		0,00%	0		0,00%

* В процентното съотношение от нетната стойност на активите

**Отчет за първото шестмесечие на 2018 г.
– ОТП Омега Фонд на Фондовете в акции**

1. Общи данни:

Вид на фонда: публичен фонд за ценни книжа от отворен тип
Срок на фонда: от 14.12.1999 г. за неопределен срок от време

Нетната стойност на активите на фонда и нетната стойност на активите на един дял въз основа на официалното изчисление на нетната стойност на активите:

Дата	нетна стойност на (HUF)	Месечна промяна	нетна стойност на 1 дял	месечна промяна (HUF)
2017.12.29	15 079 361 673		1,832894	
2018.01.31	15 170 902 549	91 540 876	1,864779	0,031885
2018.02.28	14 943 142 419	-227 760 130	1,839930	-0,024849
2018.03.29	14 602 232 846	-340 909 573	1,795040	-0,044890
2018.04.27	15 025 909 038	423 676 192	1,851866	0,056826
2018.05.31	15 658 212 441	632 303 403	1,946621	0,094755
2018.06.29	16 124 544 688	466 332 247	2,003733	0,057112

Въз основа на официалното изчисление на нетната стойност на активите, обемът на дяловете в началото на отчетния период е бил 8 227 078 643 бр., а в края на отчетния период 8 047 250 305 бр.

2. Представяне на инвестиционната стратегия на фонда и на основните фактори, оказващи влияние върху инвестиционната му политика:

ОТП Омега Фонд на фондовете е вид инвестиция, която предоставя възможност за участие в разпределянето на печалбата от изпълнението на глобалните развити пазари на акции в света. Активите на фонда се състоят от дяловете на фондове в акции, инвестиращи на най-развитите пазари на акции в света – основно в САЩ, Западна Европа, Япония. През първото шестмесечие на 2018 г. активите на фонда са нараснали от 15,01 милиарда форинта в началото на годината на 16,12 милиарда форинта.

3. Отчет за активите

Вид активи, респ. вид ценни книжа	В началото на периода 31.12.2017.	Разпредел ение (%) *	В края на периода 29.06.2018.	Разпредел ение (%) *	
Парични средства – банкови салда					
Банка	Срок на депозита				
Банка ОТП АД HUF	Разплащателна сметка	8 279	25 553	0,16%	
Банка ОТП АД USD	Разплащателна сметка	127 519	749	0,00%	
Банка ОТП АД GBP	Разплащателна сметка	0	0	0,00%	
Банка ОТП АД JPY	Разплащателна сметка	0	0	0,00%	
Банка ОТП АД CHF	Разплащателна сметка	5 317	5 681	0,04%	
Банка ОТП АД SEK	Разплащателна сметка	0	0	0,00%	
Банка ОТП АД EUR	Разплащателна сметка	11 553	587 170	3,64%	
ING Bank NV...EUR	29.12.2017 - 05.01.2018	465 210	0	0,00%	
Общо банкови салда:		617 878	619 153	3,84%	
Прехвърляеми ценни книжа					
Наименование	Срок	Борсови ЦК	Извънбор сови ЦК	Борсови ЦК	Извънбор сови ЦК
Дисконтирани / олихвяващи се съкровищни бонове					
D180801	02.05.2018 - 01.08.2018	0	0	52 544	0,33%
D190522	06.06.2018 - 22.05.2019	0	0	24 394	0,15%
Общо дисконтирани / олихвяващи се съкровищни бонове:		0	0	76 937	0,48%
Инвестиционни дялове					
ОТП KLIMAVALTOZAS130/30 A SOROZAT (ОТП Климатична		0	723 042	0	5,06%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		38 980	0	41 453	0,26%
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US		1 179 674	0	1 385 552	8,59%
FIDELITY WORLD FD-IACC USD		363 710	0	394 866	2,45%
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST		0	0	700 959	4,35%
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		912 497	0	1 090 952	6,77%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		550 680	0	586 080	3,63%
ACATIS-GLOBAL		1 235 328	0	0	0,00%
ETF DAX		695 768	0	864 220	5,36%
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR		380 092	0	433 377	2,69%
FIDELITY FDS-EUR BL CP-I AC		262 720	0	272 001	1,69%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-I AC		482 221	0	529 087	3,28%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC		0	0	0	0,00%
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC		846 744	0	921 313	5,71%
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC		1 770 226	0	1 884 161	11,69%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		2 625 002	0	2 889 585	17,92%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		743 252	0	817 364	5,07%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		1 673 267	0	1 861 059	11,54%
Общо инвестиционни дялове:		13 760 161	723 042	14 672 029	96,05%
Общо прехвърляеми ценни книжа:		13 760 161	723 042	14 748 967	96,53%
Други активи					
Вземания		0	0,00%	1 396	0,01%
Приходи за бъдещи периоди по актива		4	0,00%	0	0,00%
Разлика от оценка на сделки с деривати		0	0,00%	0	0,00%
Общо други активи		4	0,00%	1 396	0,01%
ВСИЧКО АКТИВИ:		15 101 085	100,40%	16 184 770	100,37%
Задължения		-60 746	-0,40%	-60 226	-0,37%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ:		15 040 339	100,00%	16 124 545	100,00%

Други данни, свързани със състава на портфейла от ЦК на Фонда (Приложение 6 от Закон СХСIII. От 2011 г.):

	31.12.2017	Забележка	Разпредел ение(%)	29.06.2018	Забележка	Разпредел ение(%)
а) прехвърляеми ЦК, официално записани за търговия на	13 760 161		91,49%	14 748 967		91,47%
б) прехвърляеми ЦК, търгувани на други регулирани пазари:	723 042		4,81%	815 254		5,06%
От тях:						
с) прехвърляеми ЦК, търгувани неотдавна	0		0,00%	76 937	Дисконтирани	0,48%
д) други прехвърляеми ценни книжа:	0		0,00%	0		0,00%
е) Ценни книжа, отъждествяващи кредитни отношения:	0		0,00%	76 937	Дисконтирани съкровищни бонове	0,48%

* В процентното съотношение от нетната стойност на активите

Отчет за първото шестмесечие на 2018 г.
– ОТП Планета Фонд на Фондовете в акции

1. Общи данни:

Вид на фонда: публичен фонд за ценни книжа от отворен тип
Срок на фонда: от 02.07.2007 г. за неопределен срок от време

Нетната стойност на активите на фонда и нетната стойност на активите на един дял въз основа на официалното изчисление на нетната стойност на активите:

Дата	Нетна стойност на	Месечна промяна (HUF)	Нетна стойност на 1 дял	Месечна промяна (HUF)
2017.12.29	5 072 107 374		1,668969	
2018.01.31	5 895 346 419	823 239 045	1,748971	0,080002
2018.02.28	5 851 208 151	-44 138 268	1,738445	-0,010526
2018.03.29	5 824 513 582	-26 694 569	1,666497	-0,071948
2018.04.27	5 799 401 204	-25 112 378	1,646605	-0,019892
2018.05.31	5 831 985 105	32 583 901	1,662778	0,016173
2018.06.29	5 735 895 112	-96 089 993	1,640013	-0,022765

Въз основа на официалното изчисление на нетната стойност на активите обемът на дяловете в началото на отчетния период е бил 3 039 065 358 бр., а в края на отчетния период 3 497 469 205 бр.

2. Представяне на инвестиционната стратегия на фонда и на основните фактори, оказващи влияние върху инвестиционната му политика:

ОТП Планета Фонд на фондовете е вид инвестиция, която предоставя възможност за участие в разпределянето на печалбата от изпълнението на глобалните нововъзникващи пазари на акции в света. Активите на фонда се състоят от дяловете на фондове в акции, инвестиращи на най-важните нововъзникващи пазари на акции в света – основно в Азия, Латинска Америка, Източна Европа, Африка. През първото шестмесечие на 2018 г. активите на фонда са нараснали от 5,07 милиарда форинта в началото на годината на 5,74 милиарда форинта.

3. Отчет за активите

Вид активи, респ. вид ценни книжа		В началото на периода 31.12.2017.		Разпредел ение (%) *	В края на периода 29.06.2018.		Разпредел ение (%) *	
Парични средства – банкови салда								
Банка	Срок на депозита							
Банка ОТП АД HUF	Разплащателна сметка		332 309	6,60%	49 768	0,87%		
Банка ОТП АД USD	Разплащателна сметка		333 185	6,61%	13 715	0,24%		
Банка ОТП АД RUB	Разплащателна сметка		197	0,00%	2	0,00%		
Банка ОТП АД EUR	Разплащателна сметка		72 527	1,44%	166	0,00%		
Банка ОТП АД ZAR	Разплащателна сметка		663	0,01%	15	0,00%		
Банка ОТП АД TRY	Разплащателна сметка		10 135	0,20%	32	0,00%		
Банка ОТП АД RON	Разплащателна сметка		14	0,00%	19	0,00%		
Банка ОТП АД USD	27.06.2018	- 04.07.2018	0	0,00%	113 683	1,98%		
Банка ОТП АД RON	27.06.2018	- 04.07.2018	0	0,00%	5 149	0,09%		
Общо банкови салда:			749 030	14,87%	182 548	3,18%		
Прехвърляеми ценни книжа								
Наименование	Срок		Борсови ЦК	Извънбор сови ЦК	Борсови ЦК	Извънбор сови ЦК		
Държавни облигации								
TURKGB 11 02/24/2027	08.03.2017	- 24.02.2027	101 992	0	73 895	0	1,29%	
TURKGB 7.1 03/08/23	20.03.2013	- 08.03.2023	57 586	0	44 080	0	0,77%	
Общо държавни облигации:			159 578	0	117 975	0	2,06%	
Дисконтирани / олихвяващи се съкровищни бонове								
D180801	02.05.2018	- 01.08.2018	0	0	74 281	0	1,30%	
D190522	06.06.2018	- 22.05.2019	0	0	73 360	0	1,28%	
Общо дисконтирани / олихвяващи се съкровищни бонове:			0	0	147 641	0	2,57%	
Други облигации								
OMVAV 5.25 12/29/49	07.12.2015	- 29.12.2049	35 476	0	37 568	0		
RBIIV 4.5 02/21/25	21.02.2014	- 21.02.2020	69 451	0	69 599	0		
RBIIV 5.163 06/18/24	18.12.2013	- 18.06.2025	33 952	0	34 165	0		
Общо други облигации:			138 879	0	141 331	0	2,46%	
Инвестиционни дялове								
ОТП АФРИКА ФОНД В АКЦИИ СЕРИЯ Б			0	71 508	1,42%	59 567	1,04%	
ОТП ФОНД FUNDMAN СЕРИЯ Б			0	201 116	3,99%	341 148	5,95%	
ОТП РУСКИ ФОНД В АКЦИИ СЕРИЯ Б			0	89 446	1,78%	120 202	2,10%	
ОТП ТУРСКИ ФОНД В АКЦИИ СЕРИЯ Б			0	62 301	1,24%	56 613	0,99%	
ABERDEEN GL-BRAZIL EQUITY-I2A			117 567	0	95 476	0	1,66%	
ABERDEEN GL-INDIA EQUITY-I2			159 244	0	169 677	0	2,96%	
ALLIANZ RCM CHINA			55 492	0	59 234	0	1,03%	
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2			28 202	0	29 492	0	0,51%	
BLACKROCK-ASIAN GWL-D2RFUSD			30 748	0	30 996	0	0,54%	
CHINA PANDA FUND			110 161	0	113 441	0	1,98%	
ETF EM ISHARES CORE			58 907	0	59 244	0	1,03%	
ETF KOREA			158 211	0	155 804	0	2,72%	
FIDELITY FAST EM-IAUSD			527 481	0	897 892	0	15,65%	
FIDELITY FAST-ASIA-I USD			99 862	0	103 279	0	1,80%	
FIDELITY TAIWAN Y			117 111	0	127 988	0	2,23%	
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD			31 870	0	33 368	0	0,58%	
FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD			174 667	0	398 821	0	6,95%	
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD			93 344	0	102 262	0	1,78%	
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E			40 362	0	42 405	0	0,74%	
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC			95 454	0	107 220	0	1,87%	
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY			96 173	0	110 341	0	1,92%	
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE			102 461	0	102 821	0	1,79%	
ОТП КОЗЕП-EUI RV BEFJEGY			0	0	0	113 111	1,97%	
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85			2 823	0	2 303	0	0,04%	
Общо инвестиционни дялове:			2 100 140	424 371	50,10%	2 742 062	690 642	59,85%

Акции						
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	3 620	0	0,07%	2 805	0	0,05%
ETALON GROUP	44 752	0	0,89%	52 669	0	0,92%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	31 256	0	0,62%	64 808	0	1,13%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	26 125	0	0,52%	29 518	0	0,51%
LENTA LTD-REG S	41 754	0	0,83%	50 850	0	0,89%
LSR GROUP GDR	37 217	0	0,74%	33 880	0	0,59%
MAIL.RU GDR	0	0	0,00%	32 719	0	0,57%
MECHEL PEF	5 807	0	0,12%	6 086	0	0,11%
MOMO INC-SPON ADR	46 886	0	0,93%	40 490	0	0,71%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	11 720	0	0,23%	17 035	0	0,30%
ROMGAZ - GDR	6 135	0	0,12%	7 616	0	0,13%
SBERBANK SPONSORED ADR	0	0	0,00%	53 642	0	0,94%
TMK GDR	35 590	0	0,71%	21 451	0	0,37%
X5 RETAIL GROUP GDR	0	0	0,00%	42 849	0	0,75%
YY INC - ADR	52 994	0	1,05%	100 205	0	1,75%
AKRON	17 376	0	0,34%	19 575	0	0,34%
DIXY GROUP	32 697	0	0,65%	0	0	0,00%
M VIDEO	27 391	0	0,54%	0	0	0,00%
MAGNIT	28 467	0	0,56%	22 190	0	0,39%
MECHEL RU	3 317	0	0,07%	2 206	0	0,04%
MMK	0	0	0,00%	19 148	0	0,33%
OBUV ROSSII PJSC	24 436	0	0,48%	35 317	0	0,62%
PHOSAGRO PJSC	17 620	0	0,35%	23 781	0	0,41%
PROTEK	64 032	0	1,27%	47 853	0	0,83%
SBERBANK	47 453	0	0,94%	0	0	0,00%
SOLLERS	24 942	0	0,50%	20 778	0	0,36%
SURGUTNEFGAS PEF	46 672	0	0,93%	61 098	0	1,07%
AFREN	187	0	0,00%	199	0	0,00%
AFRICAN MINERALS LTD	0	0	0,00%	0	0	0,00%
NORDEN	9 704	0	0,19%	9 982	0	0,17%
ATRIUM	15 465	0	0,31%	15 320	0	0,27%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	74 883	0	1,49%	84 339	0	1,47%
JUMBO SA	48 458	0	0,96%	64 893	0	1,13%
LINAS AGRO	29 860	0	0,59%	28 445	0	0,50%
NATIONAL BANK OF GREECE	33	0	0,00%	29	0	0,00%
POLYTEC HOLDING AG	38 259	0	0,76%	40 597	0	0,71%
RAIFFEISEN INTERN BH	15 417	0	0,31%	0	0	0,00%
SNOWBIRD AG	1 368	0	0,03%	53	0	0,00%
TALLINK	11 630	0	0,23%	10 548	0	0,18%
TOTAL PRODUCE	31 202	0	0,62%	28 667	0	0,50%
WIENERBERGER AG	55 236	0	1,10%	0	0	0,00%
NASPERS	54 981	0	1,09%	61 590	0	1,07%
NOVUS HOLDINGS LTD	40	0	0,00%	22	0	0,00%
WOOLWORTHS	26 816	0	0,53%	11 827	0	0,21%
AKBANK	0	0	0,00%	27 929	0	0,49%
ARCANSA CIMENTO	6 114	0	0,12%	4 853	0	0,08%
ALBARAKA TURK	5 145	0	0,10%	3 133	0	0,05%
ANEL ELEKTRIK	1 297	0	0,03%	803	0	0,01%
ARCELIK	25 126	0	0,50%	60 414	0	1,05%
BIZIM TOPTAN	7 698	0	0,15%	5 361	0	0,09%
BOLU CIMENTO SANAYII AS	4 650	0	0,09%	5 126	0	0,09%
CIMS A	19 353	0	0,38%	13 914	0	0,24%
EMLAK KONUT	25 378	0	0,50%	21 550	0	0,38%
ENERJISA ENERJI AS	0	0	0,00%	17 270	0	0,30%
GARANTI BANKASI	36 445	0	0,72%	43 832	0	0,76%
IS REIT	16 897	0	0,34%	11 632	0	0,20%
KOC HOLDING	0	0	0,00%	63 376	0	1,10%
MANGO GIDA	453	0	0,01%	409	0	0,01%
SABANCI HOLDING	7 638	0	0,15%	5 466	0	0,10%
SODA SANAYII	30 083	0	0,60%	50 482	0	0,88%
TSKB	27 463	0	0,55%	26 359	0	0,46%
TURK HAVA	18 319	0	0,36%	31 011	0	0,54%
VAKIFBANK	12 846	0	0,25%	5 527	0	0,10%
YAPI KREDI BANKASI	35 768	0	0,71%	32 813	0	0,57%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	16 278	0	0,32%	17 540	0	0,31%
DIGI COMMUNICATIONS NV	52 964	0	1,05%	46 959	0	0,82%
OMV PETROM SA	42 838	0	0,85%	50 861	0	0,89%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	2 711	0	0,05%	3 427	0	0,06%
ACCESS BANK NIGERIA	19 381	0	0,38%	20 997	0	0,37%
ZENITH BANK	9 510	0	0,19%	10 143	0	0,18%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	16 185	0	0,32%	0	0	0,00%
Общо акции:	1 532 338	0	30,41%	1 746 265	0	30,44%
Общо прехвърляеми ценни книжа:	3 930 935	424 371	86,44%	4 895 275	690 642	97,39%
Други активи						
Вземания		4 908	0,10%		179 742	3,13%
Приходи за бъдещи периоди по актива		1 268	0,03%		0	0,00%
Разлика от оценка на сделки с деривати		49 874	0,99%		-140 575	-2,45%
Общо други активи:		56 050	1,11%		39 167	0,68%
ВСИЧКО АКТИВИ:		5 160 386	102,41%		5 807 632	101,25%
Задължения		-121 619	-2,41%		-71 737	-1,25%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ:		5 038 767	100,00%		5 735 895	100,00%

Други данни, свързани със състава на портфейла от Ценни книжа на Фонда (Приложение 6 от Закон СХСIII. От 2011 г.):

	31.12.2017	Забележка	Разпределение(%)*	29.06.2018	Забележка	Разпределение(%)*
a) прехвърляеми ЦК, официално записани за търговия на	3 930 935		78,01%	4 895 275		85,34%
b) прехвърляеми ЦК, търгувани на други регулирани пазари:	424 371		8,42%	690 642		12,04%
От тях:						
c) прехвърляеми ЦК, търгувани неотдавна:	0	Дисконт.съкр.б.	0,00%	147 641	Дисконт.съкр.б.	2,57%
d) други прехвърляеми ценни книжа:	0		0,00%	0		0,00%
e) Ценни книжа, отъждествяващи кредитни отношения:	298 457	Държавни облигации, Други облигации	5,92%	406 948	Държавни облигации, Дисконт.съкр. бонове, Други	7,09%

* В процентното съотношение от нетната стойност на активите