

Превод от унгарски език

ОТП Фонд Мениджмънт

**Отчет за първото полугодие
на 2020 г. на**

Инвестиционните фондове в акции на ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД

Съдържание

Полугодишно изпълнение на капиталовите пазари	3
Пазари на унгарските държавни ценни книжа.....	3
Пазари на американски и европейски държавни ценни книжа.....	4
Централно източно-европейски пазар на акции	5
Развити пазари на акции.....	5
Пазари на акции на страни в растеж	6
Постоянни данни на Инвестиционните фондове на ОТП.....	7
ОТП Централно източно-европейски фонд в акции.....	8
ОТП Омега Фонд на фондовете в акции.....	11
ОТП Планета Фонд на фондовете в акции.....	13

Полугодишно изпълнение на капиталовите пазари

Пазари на унгарските ценни книжа

През първите месеци на годината пазарът на унгарските ценни книжа имаше слабо изпълнение, въпреки че доходността на държавните ценни книжа на развитите пазари в САЩ и евро зоната също спадна. Причината за спада се дължи главно на епидемията от коронавируса, респ. на отрицателното ѝ влияние върху глобалния растеж. Инвеститорите се отказаха от рисковите средства и потърсиха спасение в държавните ценни книжа на развитите страни. През февруари доходността продължи да расте, причината за отслабването се криеше главно в скока на унгарската инфлация. През март поради експлозивното разпространение на епидемията инвеститорите изцяло се отказаха от активите на развиващите се пазари, увеличиха се надценките за риск, продължи да се увеличава доходността на унгарските ценни книжа и ликвидността временно почти изчезна от пазара. Курсът на форинта спадна до исторически най-ниското ниво спрямо ключовите валути.

В началото на второто тримесечие форинтът отслабна значително, доходността се увеличи и беше поставено под съмнение дали може да се намери решение за нарасналата нужда от финансиране на бюджета. Това беше разрешено благодарение на мерките на правителството и централната банка. Централната банка увеличи лихвите по кредитите от 0,90% на 1,85% с кредитни програми за подпомагане на растежа, и обяви нов старт на закупуването на ипотечни облигации и стартиране на програма за закупуване на държавни ценни книжа. Центърът за управление на държавния дълг издаде валутни облигации на стойност 2 милиарда евро. За месец май пазарът се успокои, колебанието спадна, върна се желанието за поемане на риск. През юни изпълнението на местните държавни ценни книжа беше неравномерно: доходността на ценните книжа със срок до седем години се намали, а на тези с по-дълъг срок се увеличи. В края на месеца Унгарската национална банка изненадващо намали с 15 базисни пункта основната лихва и обяви прекратяване на програмата за закупуване на държавни ценни книжа.

Индексът МАХ, представящ изпълнението на държавни ценни книжа с дълъг срок, се увеличи общо с 0,28 % през първото полугодие.

Промяна на нивото на унгарските ценни книжа в периода 31.12.2019 г- 30.06.2020 г.

	3 месец	6 месеца	1 год.	3 год.	5 год.	10 год.	15 год.
31. 12. 2019 г.	-0,01	0,01	0,02	0,28	1,17	2,01	2,80
31.03. 2020 г.	0,77	0,69	0,81	1,21	1,69	2,65	3,41
30.06. 2020 г.	0,18	0,23	0,23	0,98	1,29	2,15	2,76
Промяна на доходност	0,19	0,22	0,21	0,7	0,12	0,14	-0,04

Пазари на американските и европейските държавни ценни книжа

Годината стартира с положително настроение, както иранските вести показаха бързо спадане на напрежението, английският парламент въведе закон за излизането от ЕС, САЩ и Китай подписаха предварително обявеното търговско споразумение. Вестите за разпространение на коронавируса обаче причиниха остър обрат на пазарите през втората половина на януари. До втората половина на месец февруари вестите предизвикаха панически реакции на пазарите. Паниката през февруари обаче беше само предвкусване спрямо месец март. В отговор на разпространението на корона вируса капиталовите пазари бързо започнаха да определят цените при рязък и дълбок световен икономически регрес. Индексите на акциите и цените на суровините рязко спаднаха, доходността на облигациите падна, а надценките за риск рязко скочиха нагоре. В допълнение към това страните производителки на петрол обявиха публична война за участие на пазара вместо ограничаване на добива. Поради развитието на събитията на пазара Федералният резерв на САЩ нямаше възможност да изчака и на извънредното си заседание на 3 март намали преди отварянето на пазара с 50 базисни пункта, а на 15 март с ново намаляване със 100 базисни пункта, практически понижи до нула основния лихвен процент. Другите централни банки по света също реагираха със стъпки за увеличаване на ликвидността и подпомагане на пазара. На заседанието си на 12 март Европейската централна банка обяви дългосрочни тенденции за рефинансиране и разшири с допълнителни 120 милиарда евро месечната си програма от 20 милиарда евро до края на годината. ЕЦБ практически плаща на търговските банки да кредитират икономическите участници. На 18 март с решение, взето на ново извънредно заседание, закрепиха с рамка от 750 милиарда евро програмата за закупуване на активи, валидна до края на 2020 година.

Цифровото изражение на промените на доходността също показва извънредната ситуация на пазара. В края на март доходността на държавните ценни книжа на САЩ със срок до две години спадна до 0,25%, а на тези със срок до десет години с 0.67%. Доходността на ценните книжа със срок до 30 години продължи да пада до 1.32%. Доходността на немските държавни ценни книжа със срок до десет години спадна до -0,85%, след което се увеличи до -0,20% и накрая приключи тримесечието с -0,47%. Американският долар приключи на ниво от 1,1031 спрямо еврото.

През първата половина на второто тримесечие на дневен ред беше предпазливото разхлабване на ограниченията с цел намаляване размера на икономическия спад. Под влиянието на програмите на централните банки и правителствата през април рисковите активи излязоха от най-ниските си нива през март. Насред колебливото подобряване обаче избягването на поемането на риск се задържа, което поддържаше високи и надценките за риск. След като основните централни банки достигнаха лихвеното дъно, изгледите за увеличаване на лихвите не бяха никъде разумни и инфлационните очаквания също спаднаха, движението на доходността изостана от интензитета на предишните месеци. През май европейските пазари бяха разтърсени от решението на немския конституционния съд, според което Европейската централна банка е надхвърлила правомощията си за закупуване на активи. Същевременно председателят на Федералния резерв Паул потвърди, че за управление на трайните щети, причинени от вируса, Американската централна банка е готова да вземе по-нататъшни мерки за подпомагане на икономиката и ще бъде предпазлива относно отменянето на вече въведените мерки. Това съобщение подкрепи желанието за риск, но по основните пазари движенията на доходността останаха умерени. През юни желанието за

инвестиции се запази положително, надценките за риск продължиха да намаляват умерено, а от пазарите на акции Nasdaq изплува до нов връх. В стандартната лихвена среда, обозначена като трайно ниска, при доходността, считана за безрискова, почти нямаше движение. До края на тримесечието доходността на държавните ценни книжа със срок до 2 години спадна до 0,15%, а тези със срок до 10 години практически останаха заключени на ниво 0,66%, както и книжата със срок до 30 години - на ниво 1,41%. Доходността на немските държавни ценни книжа със срок до 2 години спадна до -0,70%, а тази на книжата до 10 години - с 1 базисна точка до ниво -0,46%. През тримесечието американският долар отслабна от 1,1027 до 1,1235 спрямо еврото.

Централно източно-европейски пазар на акции

През първото тримесечие курсът SETOP20 в евро на централно източно-европейския пазар на акции спадна до 32,42%, а във форинти с 26,58%. Основният индекс на Будапещенската фондова борса приключи със спад от 28,10%, докато индексите на чешкия и полския пазар в оригинална валута се намалиха с 29,20%, респ. с 29,64%. Във форинти показателите на Прага и Варшава спаднаха с 28,55%, респ. до 28,49%.

През второто тримесечие курсът SETOP20 в евро на централно източно-европейския пазар на акции се увеличи с 16,45%, а във форинти с 15,63%. Основният индекс на Будапещенската фондова борса успя да нарасне с 8,10%, докато индексите на чешкия и полския пазар се покачиха с 16,22%, респ. с 16,26%. Във форинти показателите на Прага и Варшава се повишиха със 17,72 %, съответно със 17,70%.

Общо взето през първото полугодие родният BUX индекс спадна с 22,27%, а индексът SETOP20 - с 15,10%, изчислено във форинти.

Развити пазари на акции

Годината стартира добре, през първата половина от януари още беше налице инвестиционен интерес, благодарение от една страна - на успешното провеждане на първата фаза от така нареченото китайско-американско търговско споразумение, а от друга - на лихвената политика на централната банка, привидно изглеждаща, че може да задържи слаба и ниска инфлация. През втората половина на месеца обаче се забелязваше корекция в резултат на лошите новини, свързани с коронавируса от Китай. По-нататъшното разпространение на коронавируса от средата на февруари причини паника, когато увеличаващите се случаи от Италия предвещаваха ужаса от световна пандемия. Развитите пазари на акции се съвзеха от януарския спад и S&P500 достигна нов връх на 19 февруари, но след това рязко се обърна надолу и рисковите активи предизвикаха отдавна невиджани лоши месеци. През март полетът надолу продължи. Обявените от Федералния резерв и Европейската централна банка огромни монетарни пакети, както и фискалните мерки на правителствата успяха да успокоят донякъде пазарите и няколкодневните положителни корекции бяха последвани от нови дълбоки ниски точки.

През април в повечето страни бяха обявени гъвкави спасителни фискални пакети от 3-7% за БВП, докато централните банки възпрепятстваха замръзването на капиталовите пазари със закупуване на активи. Под ефекта на помпата за ликвидност и пазарите на

акции се свързеха и няколко сегменти успяха да генерират увеличение от 20% спрямо най-ниската точка. Ралито обаче повдигна по-скоро сектори, считани за дефензивни, което показва, че инвеститорите абсолютно вярват в ефекта от мерките на централните банки, причиняваща инфлация в ликвидността на активите но по-малко в това, че по този начин може да бъде спасена също и реалната икономика. През май епидемичната обстановка се подобри под въздействие на въведеното по-рано ограничение на излизанията, което позволи акцентът да падне върху отварянето на икономиките в развитите страни. През втората половина на месеца готвещият се да бъде преизбран президент Тръмп отново извади картата за Китай: от една страна обвини Китайската народна република за разпространението на вируса, а от друга - изрази съмнение, че може да бъде изпълнено търговското споразумение, сключено на първа фаза през януари. Китайското ръководство също не искаше да загуби възможността, криещата се в кризата и започна регулирането на реда в Хонг Конг, разполагащ с независимо правителство, което предизвика неодобрението на големите западни страни. Възможността за нова студена война ограничи ентузиазма за инвестиции за няколко дни, но не успя да разбие увеличаването на цените, продължило близо два месеца. В средата на юни в няколко американски щата броят на инфекциите отново се увеличи, и така оптимизмът, придружаващ новото отваряне, бързо се изпари от пазарите и волатилитетът отново се увеличи.

Стойността на индекса MSCI World, изчислена във форинти, се увеличи с 1,61% през първото полугодие.

Пазари на акции на страни в растеж

Глобалната криза с корона вирус имаше отрицателно влияние и върху пазара на акции на страните в растеж, и представляващия го индекс MSCI Emerging, изчислен в долари, главно под влияние на мартенския крах същият претърпя спад от 23,60%. Но тъй като доларът значително се засили с валутите на развитите пазари и така и спрямо форинта, изчислен в унгарската валута, размерът на спада беше по-нисък, т.е. 15,22%. Най-добро изпълнение е имаше китайският пазар, който най-рано успя да премине кризата, а изчислено във форинти, дори успя минимално да се увеличи. Изпълнение над очакваното показаха също и другите два далеко-източни пазара, корейският и тайванският, където също са управлявали коронавируса далеч по-успешно от глобалния среден размер и не са претърпели спиране на икономиката, подобно на другите части по света. Най-лошо изпълнение имаше бразилският пазар, който показва същевременно спад от почти 45%, докато свързаните със суровини южно-африканска и руска борса също имаха изпълнение под очакваното.

Универсумът от акции на развитите пазари показваше много повече над добро изпълнение през второто тримесечие, индексът MSCI Emerging Market, изчислен в долари, успя да се увеличи с 18,10%. Тъй като през периода форинтът успя да се засили, това, изчислено в унгарска валута, означаваше увеличение от 12,94%. Най-добро изпълнение показаха южно-африканският (19,86%) и бразилският пазар (17,21%), докато най-малко успяха да се покачат мексиканската (5,75%) и китайската борса (9,28%).

С оглед на цялото първо полугодие Индексът MSCI Emerging Market се понижи с 2,72%, изчислено във форинти.

Постоянни данни на Инвестиционните фондове на ОТП

1. Общи данни

Наименование на Управляващото Дружество:	ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД
Седалище:	1026 Будапеща, ул. „Риадо” 1-3
Наименование на Банката Депозитар:	Банка ОТП АД
Седалище:	1051 Будапеща, ул. „Надор” 16
Наименование на дистрибутор:	Банка ОТП АД
Седалище:	1051 Будапеща, ул. „Надор” 16
Наименование на Одитора:	Делойт одит и консултиране ООД
Седалище:	1068 Будапеща, ул. „Дожа Дьорд” 84/С,

2. Промени, настъпили в дейността на Фонд Мениджмънт:

През 1-то полугодие на 2020 г. не са извършени персонални промени в състава на управлението на ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД.

3. Персонал на Фонд Мениджмънт:

На 30 юни 2020 г. Фонд Мениджмънт има 46 щатни служители и 3 души на непълно работно време.

4. Теглени кредити на фондовете

Инвестиционните фондове, управлявани от ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД, нямат изтеглени кредити през 1-то полугодие на 2020 г.

Отчет за 1-вото полугодие на 2020 г.
ОТП Централно източно-европейски Фонд в акции

1. Общи данни

Тип на Фонда: публичен инвестиционен фонд за ценни книжа от отворен тип
Срок на Фонда: от 21 декември 2005 г. за неопределен срок

Нетна стойност на активите за дял въз основа на официалното изчисляване на Нетната стойност на активите:

Дата	Нетна стойност на активите (EUR)	Месечна промяна (EUR)	Нетна стойност на активите за дял (EUR)	Месечна промяна (EUR)
31.12.2019.	6 669 390		1,410139	
31.01.2020.	7 085 944	416 554	1,363178	-0,046961
28.02.2020.	6 549 378	-536 566	1,239834	-0,123344
31.03.2020.	6 264 049	-285 329	0,976735	-0,263099
30.04.2020.	6 994 285	730 236	1,081163	0,104428
29.05.2020.	7 483 933	489 648	1,151285	0,070122
30.06.2020.	7 861 632	377 699	1,174278	0,022993

Обемът на дялове в началото на отчетния период въз основа на официалното изчисляване на нетната стойност на активите е 4 729 598 бр., а обемът на инвестиционните дялове при приключване на отчетния период е 6 694 867 бр.

2. Представяне на по-важни фактори, влияещи върху инвестиционната политика

ОТП Централноевропейски фонд в акции е инвестиция в евро, който се състои главно от унгарски, чешки и полски акции. Имуществото на фонда през първото полугодие на 2020 г. се е увеличило от 6,67 милиона евро в началото на годината до 7,86 милиона евро в края на периода.

3. Справка за имущество

ОТП централноевропейски фонд в акции

данни в хиляди форинти

Вид активи респ. цени нижа		Обем в начало на периода 31.12.2019.		Разпределение s (%) *	Обем в края на периода 30.06.2020.		Разпределение (%) *
Обем парични средства-банкови салда							
Банк	Срок на депозит						
OTP Bank Nyrt. HUF	Разплащателна сметка	2,657		0.12%	27,499		0.98%
OTP Bank Nyrt. USD	Разплащателна сметка	800		0.04%	1,672		0.06%
OTP Bank Nyrt. RUB	Разплащателна сметка	0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	Разплащателна сметка	155		0.01%	237		0.01%
OTP Bank Nyrt. CHF	Разплащателна сметка	171		0.01%	145		0.01%
OTP Bank Nyrt. SEK	Разплащателна сметка	5		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. AUD	Разплащателна сметка	0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. DKK	Разплащателна сметка	0		0.00%	7		0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Разплащателна сметка	32,287		1.46%	20,511		0.73%
OTP Bank Nyrt. NOK	Разплащателна сметка	20		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	Разплащателна сметка	14		0.00%	10		0.00%
OTP Bank Nyrt. CZK	Разплащателна сметка	7		0.00%	2		0.00%
OTP Bank Nyrt. HRK	Разплащателна сметка	0		0.00%	0		0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Разплащателна сметка	6		0.00%	31		0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Разплащателна сметка	22		0.00%	11		0.00%
Общо банкови салда:		36,144		1.64%	50,126		1.79%
Прехвърляеми цени книжа							
Наименование	Срок на депозита	Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни		Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни	
Инвестиционни дялове							
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST		85,527	0	3.88%	0	0	0.00%
ISHARES MSCI CHILE ETF		0	0	0.00%	31,533	0	1.12%
PROSHARES ULTRAPRO SHORT QQQ		66,012	0	2.99%	0	0	0.00%
PROSHARES ULTRAPRO SHORT S&P 500		77,718	0	3.52%	0	0	0.00%
PROSHARES VIX SH TRM FUTRS		5,312	0	0.24%	0	0	0.00%
LYXOR ETF WIG 20 EUR UCITS		125,047	0	5.67%	0	0	0.00%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		70,625	0	3.20%	0	0	0.00%
Общо инвестиционни дялове:		430,241	0	19.51%	31,533	0	1.12%
Акции							
ALTEO		40,059	0	1.82%	35,692	0	1.27%
CIG PANNONIA		12,024	0	0.55%	11,240	0	0.40%
DELTA TECHNOLOGIES		0	0	0.00%	2,576	0	0.09%
EST MEDIA HOLDING		3,556	0	0.16%	0	0	0.00%
MAGYAR TELEKOM		84,740	0	3.84%	50,351	0	1.80%
MASTERPLAST		20,982	0	0.95%	16,609	0	0.59%
MOL RT		54,743	0	2.48%	52,953	0	1.89%
OTP TÖRZS (100)		182,599	0	8.28%	223,706	0	7.98%
RICHTER - 100		17,448	0	0.79%	0	0	0.00%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		11,115	0	0.50%	9,160	0	0.33%
ETALON GROUP		13,108	0	0.59%	0	0	0.00%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		25,823	0	1.17%	0	0	0.00%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		1,627	0	0.07%	1,533	0	0.05%
JOYY INC - ADR		21,627	0	0.98%	39,120	0	1.40%
MOMO INC-SPON ADR		0	0	0.00%	50,584	0	1.80%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		0	0	0.00%	19,984	0	0.71%
SCORPIO TANKERS INC		14,494	0	0.66%	0	0	0.00%
TENCENT HOLDINGS LTD - UNS ADR		38,659	0	1.75%	63,932	0	2.28%
VIPSHOP HOLDINGS LTD		8,771	0	0.40%	0	0	0.00%
BANK ST PETERSBURG PJSC		3,130	0	0.14%	2,148	0	0.08%
DETSKY MIR PJSC		15,049	0	0.68%	0	0	0.00%
OBUV ROSSII PJSC		2,926	0	0.13%	2,074	0	0.07%
PROTEK		9,318	0	0.42%	0	0	0.00%
NWR		2	0	0.00%	2	0	0.00%
PETRA DIAMONDS LTD		11,082	0	0.50%	2,322	0	0.08%
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)		0	0	0.00%	10,038	0	0.36%
TULLOW OIL		16,177	0	0.73%	8,059	0	0.29%
VESUVIUS PLC		22,435	0	1.02%	17,491	0	0.62%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		35,438	0	1.61%	30,330	0	1.08%
ARYZTA AG		23,384	0	1.06%	10,069	0	0.36%
LOGITECH INTL		16,740	0	0.76%	63,424	0	2.26%
NORDEA BANK ABP		8,607	0	0.39%	7,858	0	0.28%
ORSTED A/S		0	0	0.00%	54,863	0	1.96%
VESTAS		42,738	0	1.94%	71,810	0	2.56%
ABN AMRO BANK NV-CVA		7,559	0	0.34%	3,854	0	0.14%
ANDRITZ AG		53,180	0	2.41%	70,403	0	2.51%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		33,098	0	1.50%	53,457	0	1.91%
CAIXABANK SA		4,532	0	0.21%	3,321	0	0.12%
CARGOTEC OYJB SHARE		0	0	0.00%	25,784	0	0.92%
COMMERZBANK AG		4,058	0	0.18%	3,147	0	0.11%
DWS GROUP SE		52,388	0	2.38%	0	0	0.00%
ENGIE SA		0	0	0.00%	68,146	0	2.43%
ERG SPA		10,799	0	0.49%	11,632	0	0.41%
ERSTE BANK STAMM		22,950	0	1.04%	88,065	0	3.14%
EUROBANK ERGASIAS SA		0	0	0.00%	14,835	0	0.53%

FOURLIS HOLDING - 0.81	55,421	0	2.51%	63,419	0	2.26%
GEK TERNA HLDG REA L ESTATE	19,266	0	0.87%	27,522	0	0.98%
JUMBO SA	33,077	0	1.50%	53,103	0	1.89%
LEGRAND SA	0	0	0.00%	28,934	0	1.03%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	41,942	0	1.90%	51,906	0	1.85%
MYTILINEOS	49,457	0	2.24%	61,742	0	2.20%
NEXANS SA	19,477	0	0.88%	44,841	0	1.60%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	31,140	0	1.41%	24,449	0	0.87%
PALFINGER AG	0	0	0.00%	12,580	0	0.45%
POLYTEC HOLDING AG	33,708	0	1.53%	20,810	0	0.74%
PRYSMIAN SPA	52,562	0	2.38%	70,378	0	2.51%
RAIFFEISEN INTERN BH	20,721	0	0.94%	1,357	0	0.05%
REXEL SA	0	0	0.00%	58,021	0	2.07%
RHI MAGNESITA NV	51,350	0	2.33%	51,534	0	1.84%
RWE	52,069	0	2.36%	63,895	0	2.28%
SARANTIS	21,120	0	0.96%	41,811	0	1.49%
SIEMENS AG	0	0	0.00%	56,741	0	2.02%
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	26,743	0	1.21%	29,118	0	1.04%
TALLINK	28,271	0	1.28%	24,125	0	0.86%
TERNA ENERGY SA	53,671	0	2.43%	52,445	0	1.87%
TUI AG	46,346	0	2.10%	37,989	0	1.36%
UNICREDIT SPA	8,607	0	0.39%	5,839	0	0.21%
WIENERBERGER AG	19,211	0	0.87%	57,696	0	2.06%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	21,770	0	0.99%	19,396	0	0.69%
SCATEC SOLAR ASA	16,645	0	0.75%	39,398	0	1.41%
REYSAS REIT	0	0	0.00%	0	0	0.00%
TRAKYA CAM	20,162	0	0.91%	0	0	0.00%
TURK HAVA	18,780	0	0.85%	0	0	0.00%
AVAST PLC	64,841	0	2.94%	0	0	0.00%
AVAST PLC (PRAGA)	0	0	0.00%	98,818	0	3.53%
KOMERCNI	129,501	0	5.87%	128,245	0	4.57%
MONETA MONEY BANK AS	17,693	0	0.80%	0	0	0.00%
PHILIP MORRIS	8,747	0	0.40%	0	0	0.00%
VALAMAR RIVIERA	32,743	0	1.48%	22,967	0	0.82%
11 BIT STUDIOS SA	10,335	0	0.47%	12,895	0	0.46%
ALIOR BANK SA	38,599	0	1.75%	22,366	0	0.80%
CCC S.A.	0	0	0.00%	6,961	0	0.25%
CCC SA	32,074	0	1.45%	0	0	0.00%
CD PROJEKT SA	11,212	0	0.51%	16,300	0	0.58%
CIECH SA	30,804	0	1.40%	36,223	0	1.29%
GETIN HOLDING SA	138	0	0.01%	0	0	0.00%
LOTOS	0	0	0.00%	42,606	0	1.52%
PEKAO	20,303	0	0.92%	93,279	0	3.33%
PGNIG	0	0	0.00%	32,659	0	1.17%
PKO BANK	0	0	0.00%	80,517	0	2.87%
POLENERGIA SA	703	0	0.03%	885	0	0.03%
PZU SA - 0.1	36,778	0	1.67%	86,616	0	3.09%
SANTANDER BANK POLSKA SA	23,851	0	1.08%	68,619	0	2.45%
TEN SQUARE GAMES SA	10,324	0	0.47%	0	0	0.00%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	18,472	0	0.84%	25,061	0	0.89%
Общо акции:	2,175,599	0	98.67%	2,974,640	0	106.12%
Общо прехвърляеми ценни книжа:	2,605,840	0	118.18%	3,006,173	0	107.24%
Други активи						
Вземания	0	0.00%		6,015	0.21%	
Отсрочени активи	1,581	0.07%		0	0.00%	
Разлика в оценка на дериватни сделки	8,847	0.40%		0	0.00%	
Общо други активи:	10,428	0.47%		6,015	0.21%	
ОБЩО АКТИВИ:	2,652,412	120.29%		3,062,314	109.24%	
Задължения	-447,469	-20.29%		-259,092	-9.24%	
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВА:	2,204,943	100.00%		2,803,222	100.00%	
Други данни, свързани със състава на портфейла за ценните книжа на Фонда (Закон СХСIII от 2011 г. Приложение 6)						
	2019.12.31	Забележка	Разпределе ние (%) *	2020.06.30	Забележка	Разпреде лие (%) *
а) официално записани в борсата прехвърляеми ценни книжа:	2,605,840		118.18%	3,006,173		107.24%
б) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани на друг регулиран	0		0.00%	0		0.00%
а от тях:						
в) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани в близкото минало:	0		0.00%	0		0.00%
г) други прехвърляеми ценни книжа:	0		0.00%	0		0.00%
е) ценни книжа, отъждествяващи кредитни сделки:	0		0.00%	0		0.00%
**В процентно съотношение на Нетна стойност на актива						

Отчет за 1-во полугодие на 2020 г. ОТП Омега Фонд на фондовете в акции

1. Общи данни

Тип на Фонда: публичен инвестиционен фонд за ценни книжа от отворен тип

Срок на Фонда: от 14.12.1999 г. за неопределен срок

Нетна стойност на активите за дял въз основа на официалното изчисляване на нетната стойност на активите:

Дата	Нетна стойност на активите (форинти)	Месечна промяна (форинти)	Нетна стойност на активите за дял (форинти)	Месечна промяна (форинти)
31.12.2019.	17 573 798 772		2,265094	
31.01.2020.	18 055 763 667	481 964 895	2,300508	0,035414
28.02.2020.	17 112 160 022	-943 603 645	2,1719	-0,128608
31.03.2020.	15 437 300 891	-1 674 859 131	1,976497	-0,195403
30.04.2020.	16 974 057 229	1 536 756 338	2,122932	0,146435
29.05.2020.	17 772 787 456	798 730 227	2,1884	0,065468
30.06.2020.	18 531 684 511	758 897 055	2,276808	0,088408

Обемът на дялове в началото на отчетния период въз основа на официалното изчисляване на нетната стойност на активите €7 758 530 432 бр., а обемът на инвестиционните дялове при приключване на отчетния период е 8 139 325 557 бр.

2. Представяне на по-важни фактори, влияещи върху инвестиционната политика

ОТП Омега Фонд на фондовете в акции е инвестиция, с която се предоставя дял от изпълнението на глобалните развити пазари на акции. Активите на фонда се състоят от инвестиционните дялове на най-развитие пазари на акции в света – главно в САЩ, Западна Европа и Япония. Имуществото на фонда през първото полугодие на 2020 г. се е увеличило от 17,57 милиарда форинта в началото на периода до 18,53 милиарда форинта в края на периода.

3. Справка за имущество

ОТП Омега Фонд на фондовете в акции

данни в хиляди форинти

Вид активи респ. цени нижа	Обем в начало на периода 31.12.2019.		Разпределе ниес (%) *	Обем в края на периода 30.06.2020.		Разпределе ние (%) *
Обем парични средства-банкови салда						
Банка	Срок на депозит					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		373,077	2.12%	97,665	0.53%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		732	0.00%	381,398	2.06%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla		293,793	1.67%	49	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		318,450	1.81%	150,449	0.81%
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.06.16	- 2020.09.15	0	0.00%	900,311	4.86%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.12.18	- 2020.01.02	0	0.84%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.12.18	- 2020.01.02	0	0.84%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.18	- 2020.01.02	0	0.32%	0	0.00%
Общо банки салда:			1,337,087	7.61%	1,529,871	8.26%
Прехвърляеми ценни книжа						
Наименование	Срок на депозита		Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа	Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа
Държавни облигации						
A210421C18	2018.02.07	- 2021.04.21	0	0.00%	11,028	0.06%
Общо държавни облигации			0	0.00%	11,028	0.06%
Дялове						
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS A SOROZAT			940,837	5.36%	1,059,369	5.72%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA			43,374	0.25%	39,810	0.21%
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US			1,719,926	0.97%	1,639,282	8.85%
FIDELITY WORLD FD-IACC USD			473,536	2.70%	493,363	2.66%
UBS LUX EQTY-USA GROWTH			1,429,465	8.14%	1,682,227	9.08%
ETF DAX			1,125,619	6.41%	1,122,340	6.06%
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR			549,100	3.13%	589,633	3.18%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-I AC			587,325	3.34%	541,274	2.92%
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC			0	0.00%	0	0.00%
ISHARES EURO STOXX BANKS DE			315,316	1.80%	437,654	2.36%
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC			1,607,673	9.15%	1,498,037	8.08%
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC			1,993,621	11.35%	2,021,098	10.91%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH			3,313,924	18.87%	3,501,050	18.89%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ			2,187,051	12.45%	2,166,377	11.69%
Общо дялове:			15,345,930	940,837	15,732,145	1,059,369
Акции						
OPUS			378	0.00%	289	0.00%
Общо акции:			378	0.00%	289	0.00%
Общо прехвърляеми ценни книжа::			15,346,308	940,837	15,743,462	1,059,369
Други активи						
Отсрочени активи				0.00%	250,016	1.35%
Разлика от оценка на дериватни сделки			239	0.00%	0	0.00%
Разлика в оценка на деривативни сделки			0	0.00%	0	0.00%
Общо други активи:			239	0.00%	250,016	1.35%
ВСИЧКО АКТИВИ:			17,624,471	100.36%	18,582,718	100.28%
Задължения			-63,687	-0.36%	-51,034	-0.28%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВ:			17,560,784	100.00%	18,531,685	100.00%
Други данни, свързани със състава на портфейла за ценните книжа на Фонда (Закон СХСIII от 2011 г. Приложение 6)						
	31.12.2019.	Забележка	Разпредел ение(%)	30.06.2020.	Забележка	Разпредел ение
а) официално записани в борсата прехвърляеми ценни книжа:	15,346,308		87.39%	15,743,462		84.95%
б) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани на друг регулиран	940,837		5.36%	1,059,369		5.72%
а от тях:						
с) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани в близкото минало.:	0		0.00%	0		0.00%
д) други прехвърляеми ценни книжа:	0		0.00%	0		0.00%
е) ценни книжа, отъждествяващи кредитни сделки:	0		0.00%	11,028	МАК	0.06%
* В процентно съотношение на Нетна стойност на актива						

Отчет за 1-вото полугодие на 2020 г. ОТП Планета Фонд на фондовете в акции

1. Общи данни

Тип на Фонда: публичен инвестиционен фонд за ценни книжа от отворен тип
Срок на Фонда: от 02.07.2007 г. за неопределен срок

Нетна стойност на активите за дял въз основа на официалното изчисляване на нетната стойност на активите:

Дата	Нетна стойност на активите (форинти)	Месечна промяна (форинти)	Нетна стойност на активите за дял (форинти)	Месечна промяна (форинти)
31.12.2019.	5 874 117 529		1,827177	
31.01.2020.	5 949 419 724	75 302 195	1,851846	0,024669
28.02.2020.	5 566 891 343	-382 528 381	1,694402	-0,157444
31.03.2020.	4 527 300 629	-1 039 590 714	1,405413	-0,288989
30.04.2020.	5 132 991 652	605 691 023	1,560447	0,155034
29.05.2020.	5 305 458 460	172 466 808	1,565443	0,004996
30.06.2020.	5 918 912 957	613 454 497	1,723806	0,158363

Обемът на дялове в началото на отчетния период въз основа на официалното изчисляване на нетната стойност на активите е 3 214 859 648 бр., а обемът на инвестиционните дялове при приключване на отчетния период е 3 433 630 231 бр.

2. Представяне на по-важни фактори, влияещи върху инвестиционната политика

ОТП Планета Фонд на фондовете в акции е инвестиция, с която се предоставя дял от изпълнението на глобалните развиващи пазари на акции. Активите на фонда се състоят от инвестиционните дялове на най-важните развиващи пазари на акции – главно в Азия, Латинска Америка, Източна Европа и Африка. Имуществото на фонда през първото полугодие на 2020 г. се е увеличило от 5,87 милиарда форинта в началото на периода до 5,92 милиарда форинта в края на периода.

3. Справка за имущество

ОТП Планета Фонд на фондовете на Развиващите се пазари в акции

Данни в хиляди форинти

Вид активи респ. цени нижа		Обем в начало на периода 31.12.2019.		Разпределение (%) *	Обем в края на периода 30.06.2020.		Разпределение (%) *
Обем парични средства-банкови салда							
Банка	Срок на депозита						
OTP Bank Nyrt. HUF	Разплащателна сметка	0	0	0.00%	0	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. HUF	Разплащателна сметка	0	31,960	0.55%	0	47,526	0.80%
OTP Bank Nyrt. USD	Разплащателна сметка	0	199	0.00%	0	46,332	0.78%
OTP Bank Nyrt. RUB	Разплащателна сметка	0	0	0.00%	0	3	0.00%
OTP Bank Nyrt. GBP	Разплащателна сметка	0	346	0.01%	0	172	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Разплащателна сметка	0	47,520	0.82%	0	92,294	1.56%
OTP Bank Nyrt. ZAR	Разплащателна сметка	0	63	0.00%	0	43	0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	Разплащателна сметка	0	16	0.00%	0	38	0.00%
OTP Bank Nyrt. PLN	Разплащателна сметка	0	0	0.00%	0	73	0.00%
OTP Bank Nyrt. RON	Разплащателна сметка	0	33	0.00%	0	299	0.01%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.18 - 2020.01.02	0	147,370	2.54%	0	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.18 - 2020.01.02	0	86,064	1.48%	0	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.22	0	201,013	3.46%	0	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.30 - 2020.01.22	0	23,579	0.41%	0	0	0.00%
Общо банкови салда:			538,163	9.27%		186,781	3.16%
Прехвърляеми ценни книжа							
Наименование	Срок на депозита	Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа		Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа	
Държавни облигации							
TURKEY 6.625 02/17/2045	2014.02.19 - 2045.02.17	0	0		59,562	0	
ARGENT 3.875 01/15/2022	2016.10.12 - 2022.01.15	51,401	0		42,533	0	
BUENOS 5.375 01/20/2023	2017.07.20 - 2023.01.20	14,451	0		14,110	0	
Общо държавни облигации:		65,852	0	1.13%	116,204	0	1.96%
Други облигации							
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22	0	0		124,843	0	
OMVAV 5.25 12/29/49	2015.12.07 - 2049.12.29	36,271	0		38,381	0	
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	229,759	0		236,463	0	
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022	2019.07.11 - 2022.07.11	12,118	0		13,107	0	
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024	2019.07.11 - 2024.07.11	18,219	0		19,456	0	
YKBK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2168.07.15	281,754	0		290,442	0	
Общо други облигации:		578,121	0	9.96%	722,690	0	12.21%
Дялове							
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B SOROZAT		0	58,810		0	55,236	
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		0	328,437		0	293,957	
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT		0	143,018		0	103,778	
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT		0	59,321		0	54,058	
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A		155,410	0		101,973	0	
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2		183,393	0		168,272	0	
ALLIANZ RCM CHINA		62,601	0		74,119	0	
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		32,214	0		38,770	0	
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD		33,232	0		35,241	0	
CHINA PANDA FUND		127,102	0		136,173	0	
ETF EM ISHARES CORE		63,381	0		60,515	0	
ETF KOREA		149,535	0		148,130	0	
FIDELITY FAST EM-IAUSD		376,025	0		322,781	0	
FIDELITY FAST-ASIA-I USD		116,691	0		112,550	0	
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD		114,728	0		120,669	0	
FIDELITY TAIWAN Y		157,415	0		157,835	0	
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD		34,653	0		31,782	0	
FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD		181,806	0		176,995	0	
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD		114,458	0		126,098	0	
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E		37,251	0		38,863	0	
DWS INVEST SICAV-CHINESE EQUITY FC		112,495	0		126,962	0	
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. "A"		0	41,315		0	0	
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A		0	0		0	46,433	
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY		104,414	0		94,747	0	
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		89,007	0		89,172	0	
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		0	31,962		0	28,714	
Общо дялове:		2,245,811	662,863	50.12%	2,161,648	582,176	46.36%
Акции							
OPUS		194	0		149	0	
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		2,338	0		3,903	0	
ETALON GROUP		83,766	0		73,792	0	
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		86,705	0		56,944	0	
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		13,911	0		13,109	0	
JOYY INC - ADR		77,735	0		74,187	0	
LSR GROUP GDR		21,202	0		2,978	0	
MAIL.RU GDR		19,054	0		27,496	0	
MECHEL PREF		4,282	0		3,543	0	
MMK GDR		25,550	0		21,443	0	
MOMO INC-SPON ADR		0	0		53,946	0	
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR		1,107	0		887	0	
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		19,193	0		13,978	0	
NLMK GDR		40,880	0		26,664	0	

PHOSAGRO OAO-GDR REG S	23,627	0		24,756	0	
ROMGAZ - GDR	7,781	0		7,056	0	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0	0		15,987	0	
SBERBANK SPONSORED ADR	40,393	0		56,554	0	
TATNEFT ADR	0	0		8,627	0	
TCS GROUP HOLDING -REG S	32,071	0		0	0	
TMK GDR	34,971	0		29,574	0	
AKRON	22,704	0		25,038	0	
ALROSA PJSC	44,937	0		32,629	0	
DETSKY MIR PJSC	38,698	0		34,626	0	
MAGNIT	17,404	0		19,465	0	
MECHEL RU	1,496	0		1,466	0	
MMK	19,884	0		10,818	0	
OBUV ROSSII PJSC	16,697	0		11,834	0	
PROTEK	61,805	0		0	0	
SOLLERS	11,747	0		10,289	0	
SURGUTNEFTGAS PREF	42,465	0		42,624	0	
AFREN	207	0		209	0	
AFRICAN MINERALS LTD	0	0		0	0	
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	27,734	0		0	0	
NORDEN	9,441	0		8,527	0	
ANDRITZ AG	27,922	0		24,169	0	
ATRIUM	27,386	0		19,310	0	
ATRIUM EUROPEAN (CHOICE DIVIDEND)	0	0		0	0	
AUSTRIA TECHNOLOGIE	59,864	0		83,603	0	
ERSTE BANK STAMM	0	0		22,410	0	
FOURLIS HOLDING - 0.81	1,897	0		1,502	0	
LINAS AGRO GROUP AB	23,538	0		25,831	0	
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	33	0		15	0	
POLYTEC HOLDING AG	28,905	0		30,200	0	
PROSUS	9,236	0		45,936	0	
RAIFFEISEN INTERN BH	29,809	0		27,247	0	
TALLINK	56,453	0		48,173	0	
TOTAL PRODUCE	18,573	0		15,974	0	
TUI AG	0	0		53,413	0	
WIENERBERGER AG	0	0		27,656	0	
MULTICHOICE GROUP LTD	1,029	0		819	0	
NASPERS	20,244	0		24,365	0	
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS	14,730	0		30,024	0	
AKBANK	0	0		28,199	0	
AKCANSI CIMENTO	4,072	0		0	0	
CIMSA	9,264	0		9,461	0	
EMLAK KONUT	8,005	0		39,991	0	
EREGLI	0	0		25,866	0	
GARANTI BANKASI	27,611	0		72,589	0	
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	29,668	0		0	0	
MANGO GIDA	327	0		306	0	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	21,415	0		36,070	0	
SABANCI HOLDING	44,925	0		40,712	0	
SODA SANAYII	44,419	0		41,158	0	
TEKFEN	0	0		23,682	0	
TORUNLAR	44,731	0		7,465	0	
TSKB	62,273	0		42,400	0	
TUPRAS	0	0		18,264	0	
TURK HAVA	37,990	0		0	0	
VAKIFBANK	87,732	0		67,045	0	
YAPI KREDI BANKASI	0	0		11,813	0	
PEKAO	0	0		27,941	0	
DIGI COMMUNICATIONS NV	21,594	0		16,143	0	
ACCESS BANK NIGERIA	21,013	0		13,977	0	
ZENITH BANK	7,817	0		6,871	0	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	30,618	0		39,188	0	
Общо акции:	1,673,072	0	28.83%	1,762,880	0	29.78%
Общо прехвърляеми ценни книжа:	4,562,856	662,863	90.05%	4,763,423	582,176	90.31%
Други активи						
Вземания		124,956	2.15%		1,643,339	27.76%
Просрочени активи		2,343	0.04%		0	0.00%
Разлика в оценка на деривативни сделки		43,452	0.75%		-4,955	-0.08%
Общо други активи:		170,751	2.94%		1,638,384	27.68%
ВСИЧКО АКТИВИ:		5,934,633	102.27%		7,170,764	121.15%
Задължения		-131,627	-2.27%		-1,251,851	-21.15%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВА:		5,803,006	100.00%		5,918,913	100.00%
Други данни, свързани със състава на портфейла за ценните книжа на Фонда (Закон СХСIII от 2011 г. Приложение 6)						
	2019.12.31	Забележка	Разпределение (%) *	2020.06.30	Забележка	Разпределение (%) *
а) официално записани в борсата прехвърляеми ценни книжа:	4,562,856		78.63%	4,763,423		80.48%
б) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани на друг регулиран	662,863		11.42%	582,176		9.84%
а от тях:						
с) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани в близкото	0		0.00%	0		0.00%
д) други прехвърляеми ценни книжа:	0		0.00%	0		0.00%

е) ценни книжа, отъждествяващи кредитни сделки:	643,973	Държавни облигации, Други облигации	11.10%	838,894	Държавни облигации, Други облигации	14.17%
* В процентно съотношение на Нетна стойност на актива						

Долуподписаната Агнеш Лаймсидер Ивановне, удостоверявам, че преведеният от мен приложения документ Отчет за първото полугодие на 2020 г. на Инвестиционните фондове в акции на ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД, преведен от унгарски на български език съвпада във всичко с оригиналния документ.

Преводът се състои от 16 страници.