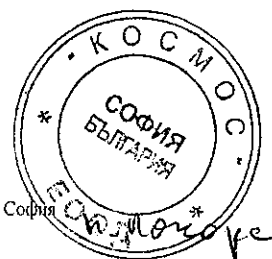


Превод от английски език

ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

*Годишен отчет и
доклад на независимия одитор*

31 декември 2017



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

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

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

Идентификационен номер по ДДС: 10443785-2-42
ЕС идентификационен номер по ДДС: HU10443785

Превод от оригинала 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 - XV на приложения годишен отчет на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари („Фондът“), за годината, приключваща на 31 декември 2017.

По наше мнение, счетоводната информация, включена в годишния отчет на Фонда за годината, приключваща на 31 декември 2017, 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 годишния отчет счетоводна информация, са подкрепени от инвентарния опис. Таксите за управлението на фонда, представени в публикуваната в годишния отчет счетоводна информация, са отчетени в съответствие с оценката, изготвена от депозитаря на Фонда.

Основание за изразяване на мнение

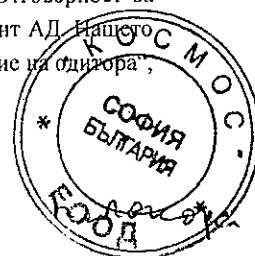
Ние извършихме нашия одит в съответствие с Унгарските национални одиторски стандарти и действащите в Унгария закони и други законодателни актове по отношение на извършване на одити. Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани подробно в раздела: „Отговорност на одитора за одита на счетоводната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

Ние сме независими от Фонда и неговото управляващо дружество, ОТП Фонд Мениджмънт АД, в съответствие с действащите унгарски регламенти и „Правилата за поведение (етични правила) на професията одитор и дисциплинарния процес“ на Камарата на унгарските одитори и по отношение на въпроси, които не са регламентирани в тях, „Етичният кодекс на професионалните счетоводители“ (Кодексът IESBA), издаден от Съвета по международни етични стандарти за счетоводители, и изпълнихме другите си етични отговорности в съответствие със същите тези етични изисквания.

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

Друга информация

Другата информация се състои от несчетоводна информация, описана в годишния финансов отчет, но не съдържаща счетоводната информация, предоставена в годишния 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 е 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 депозитаря 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 оценката на способността на Фонда да продължи да осъществява дейност като действащо предприятие, като оповестява, според случая, въпроси, свързани с принципа на действащо предприятие, и изготвя счетоводната информация в годишния доклад, като използва принципа на действащото предприятие. Ръководството трябва да прилага принципа на действащо предприятие, освен ако използването на този принцип е изключено от дадена разпоредба, или ако има някакъв факт или обстоятелство, което изключва възможността Фондът да продължи да осъществява дейност като действащо предприятие.

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 по време на одита 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 стандарти за одит и действащите унгарски закони и други регламенти относно одитите, 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 стандарти за одит и действащите унгарски закони и други регламенти относно одитите, 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 оповестявания.
- 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 осъществява 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.

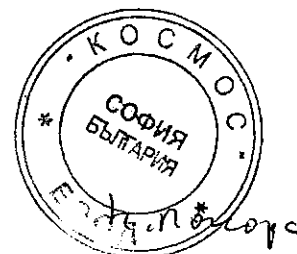
Будапеща, 27 април 2018

Оригиналната унгарска версия е подписана.

Габор Гион
от името на Делойт Одит и консултиране Лтд.
и в качеството си на регистриран одитор

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

Регистрационен номер на регистриран одитор: 005252



ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

Годишен отчет

за финансовата година,
приключила на 31.12.2017

Отчетен период: от 1 януари 2017
до 31 декември 2017

Наименование на Управляващото дружество:
Седалище:

ОТП Фонд Мениджмънт АД
1026 БУДАПЕЩА, ул. „Рнадо“ № 1-3

Депозитар:
Седалище:

Банка ОТП АД
1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16



ОТП Планега Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

Баланс

данните са в хиляди форинти

Наименование на позицията		Предходна година 12/31/2016	Текуща година 12/31/2017
а.	б.	в.	г.
01.	А) Дълготрайни активи	0	0
02.	I. Ценни книжа	0	0
03.	1. Ценни книжа	0	0
04.	2. Разлика от преценка на ценни книжа	0	0
05.	а) от лихви и дивиденди	0	0
06.	б) от други пазарни очаквания	0	0
07.	II. Дългосрочни банкови депозити	0	0
08.	Б) Текущи активи	2 941 820	5 109 244
09.	I. Вземания	36 527	4 908
10.	1. Вземания	36 527	4 908
11.	2. Обезценка на вземанията (-)	0	0
12.	3. Разлика от преценка на вземанията, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
13.	4. Разлика от преценка на вземанията във форинти	0	0
14.	II. Ценни книжа	2 718 211	4 355 306
15.	1. Ценни книжа	2 481 632	4 031 968
16.	2. Разлика от преценка на ценни книжа	236 579	323 338
17.	а) от лихви и дивиденди	5 943	6 614
18.	б) от други пазарни очаквания	230 636	316 724
19.	III. Ликвидни активи	187 082	749 030
20.	1. Ликвидни активи	187 082	749 030
21.	2. Разлика от преценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута	0	0
22.	В) Авансови плащания	161	1 268
23.	I. Авансови плащания	161	1 268
24.	2. Обезценка на авансови плащания (-)	0	0
25.	Г) Разлика от преценка на сделки с деривати	-26 524	49 874
26.	ОБЩО АКТИВИ:	2 915 457	5 160 386
27.	Д) Собствен капитал	2 895 073	5 038 767
28.	I. Начален капитал	2 161 910	3 068 868
29.	1. Номинална стойност на смитирани инвестиционни дялове	84 883 380	86 721 872
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупени инвестиционни дялове (-)	-82 721 470	-83 653 004
31.	II. Промяна на капитала (увеличаване на капитала)	733 163	1 969 899
32.	I. а) Разлика от преценка при изтегляне на обратно изкупени инвестиционни дялове	6 086 420	5 596 619
33.	I. б) Разлика от преценка на продадени инвестиционни дялове	-10 718 360	-9 824 510
34.	2. Резерви от разликата от преценка	210 055	373 212
35.	3. Печалба/загуба за предишната година/години	5 029 584	5 155 048
36.	4. Печалба или загуба за периода	125 464	669 530
37.	E) Провизии	0	0
38.	Ж) Задължения	20 384	121 619
39.	I. Дългосрочни задължения	0	0
40.	II. Краткосрочни задължения	20 384	121 619
41.	III. Разлика от преценка на задълженията, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
42.	З) Начисления	0	0
43.	ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ:	2 915 457	5 160 386

Отчет за приходи и разходи

данните са в хиляди форинти

Наименование на раздела		Предходна година 1/1/2016-12/31/2016	Отчетна година 1/1/2017- 12/31/2017
а.	б.	в.	г.
01.	I. Приходи от финансови операции	546 699	1 009 164
02.	II. Разходи за финансови операции	378 152	278 241
03.	III. Други приходи	0	0
04.	IV. Разходи за дейността	41 839	59 395
05.	V. Други разходи	1 244	1 998
06.	VI. Платени или платими доходи	0	0
07.	VII. Печалба или загуба за периода	125 464	669 530

Датум: Будапешта, 30 март 2018

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 съпада 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 финансовата година

Наименование на Управляващото дружество: ОТП Фонд Мениджмънт АД седалище: 1026 Будапеща, ул. „Риано“ № 1-3

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: 1029 Будапеща, ул. „Узсоки“ № 3. Лицето, носещо отговорност за счетоводството на Фонда е Андреа Сабо, адрес: 2151 Фот, ул. „Немет К.“ № 72. № на удостоверение 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. „Дьорл Дожа“ №84/С. Отговорно лице е Габор Гион, Членски номер в Камарата на одиторите: 005252.

Брутна такса за одит е 745 хиляди Форинта, включително 27% ДДС за одит на годишния отчет на Фонда за 2017.

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

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



Основни характеристики на счетоводната политика

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 (XII.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 преценка 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 финансови операции възлиза на 730 923 хиляди форинта, което представлява разликата между приходите, в размер на 1 009 164 хиляди форинта, и разходите, в размер на 278 241 хиляди форинта. След приспадането на оперативните разходи, в размер на 59 395 хиляди форинта, и други разходи в размер на 1 998 хиляди форинта, печалбата е в размер на 669 530 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 01.01.2017		Салдо в края на периода 12.31.2017		Относителен дял (%)	
Парични средства – Банкови сметки						
Банка	Срок на депозита					
ОТП Банк АД	HUF	Разплащателна сметка	3 512	332 309	6,44%	
ОТП Банк АД	EUR	Разплащателна сметка	18 663	72 527	1,41%	
ОТП Банк АД	USD	Разплащателна сметка	74 954	333 185	6,46%	
ОТП Банк АД	TRY	Разплащателна сметка	410	10 135	0,20%	
ОТП Банк АД	RON	Разплащателна сметка	1 436	14	0,00%	
ОТП Банк АД	RBL	Разплащателна сметка	0	197	0,00%	
ОТП Банк АД	ZAR	Разплащателна сметка	0	663	0,01%	
ОТП Банк АД	USD	2016.11.14 - 2017.02.13	88 107	0	0,00%	
Банкови салда на депозитите общо:			187 082	749 030	14,52%	
Прехвърляеми ценни книжа						
Наименование на ЦК	Срок	Листвани ЦК	Нелиствани ЦК	Листвани ЦК	Нелиствани	
Държавни облигации:						
		86 457		159 578		3,10%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	15 979		0		0,00%
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	0		101 992		1,98%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	70 478		57 586		1,12%
Съкровищни бонове:						
		7 178		0		0,00%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	7 178		0		0,00%
Облигации:						
		130 962		138 879		2,70%
OMYAV 5.25 12/29/49	2015.12.07 - 2049.12.29	34 306		35 476		0,69%
RBIAV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2020.02.21	64 481		69 451		1,35%
RBIAV 5.163 06/18/24	2013.12.18 - 2025.06.18	32 175		33 952		0,66%
Чуждестранни акции:						
		834 286		1 535 161		29,73%
АКСЕС БАНК НИГЕРИЯ		14 219		19 381		0,38%
АФРЕН		193		187		0,00%
АКСАНСА СИМЕНТО		4 049		6 114		0,12%
АКРОН		17 088		17 376		0,34%
АЛБАРАКА ТЮРК		6 443		5 145		0,10%
АНЕЛ ЕЛЕКТРИК		3 382		1 297		0,02%
АРЧЕЛИК		0		25 126		0,49%
АТРИУМ		6 112		15 465		0,30%
АУСТРИЯ ТЕХНОЛОДЖИ		49 445		74 883		1,45%
БИЗИМ ТОПТАН		24 098		7 698		0,15%
БОЛУ СИМЕНТО САНАЙЪ АС		6 551		4 650		0,09%
БРД-ГРУПА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ		17 911		16 278		0,31%
БУД КО ЛТД - НЕСПОНСОРИРАНО АДР		0		3 620		0,07%
СИМСА		9 075		19 353		0,37%
ДИГИ КОМЮНИКЕЙШЪНС НВ		0		52 964		1,03%
ДИКСИ ГРУП		30 877		32 697		0,63%
ЕМЛАК КОНУТ		32 748		25 378		0,49%
ЕТАЛОН ГРУП		17 509		44 752		0,87%
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАТЕА СА - .85		2 985		2 823		0,05%
ГАРАНТИ БАНКАСЪ		15 550		36 445		0,71%
ГОБАЛТРА - СПОНС ГДР РЕГ С		48 321		31 256		0,61%
ХАЛК БАНКАСЪ		22 560		0		0,00%
ХИДРАУЛИК МАШИНИ - ГДР РЕГ С		11 525		26 125		0,51%
ИЩ РЕЙТ		7 145		16 897		0,33%
ДЖЪМБО СА		0		48 458		0,94%
КУЗБАССКАЯ ТОПЛИВНАЯ КО		4 058		0		0,00%
ЛЕНТА ЛТД - РЕГ С		0		41 754		0,81%
ЛИНАС АГРО		17 946		29 860		0,58%
ЛСР ГРУП ГДР		12 158		37 217		0,72%
М ВИДЕО		50 400		27 391		0,53%
МАГНИТ		0		28 467		0,55%
МАП.RU ГДР		11 318		0		0,00%
МАНГО ГИДА		549		453		0,01%
МЕШЕЛ ПРЕФ		7 028		5 807		0,11%
МЕШЕЛ ПРЕФ РУ		3 410		0		0,00%



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

I. Структура на активите - продължение

данни в хиляди щоринти

Вид актив или ценни книжа	Салдо в началото на периода 01.01.2017	Салдо в края на периода 12.31.2017	Относителен дял (%)
МЕШЕЛ РУ	4 332	3 317	0,06%
МОМО ИНК – СПОН АДР	0	46 886	0,91%
НАСПЕРС	27 924	54 981	1,07%
НАСПЕРС ЛТД – Н СХС СПОН АДР	0	11 720	0,23%
НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ	25	33	0,00%
НОРДЕН	9 244	9 704	0,19%
НОВУС ХОЛДИНГ ЛТД	0	40	0,00%
ОБУВ РУСИИ ПЖСК	0	24 436	0,47%
ОМВ ПЕТРОМ СА	0	42 838	0,83%
ФОСАГРО ПЖСК	0	17 620	0,34%
ПОЛИТЕК ХОЛДИНГ АГ	18 885	38 259	0,74%
ПРОТЕК	57 073	64 032	1,24%
РАЙФАЙЗЕН ИНТЕРН БХ	0	15 417	0,30%
РЕЙСАС ЛОДЖИСТИК	3 569	0	0,00%
РОМГАЗ – ГДР	4 995	6 135	0,12%
САБАНЧЪ ХОЛДИНГ	20 577	7 638	0,15%
СВЕРБАНК	0	47 453	0,92%
СВЕРБАНК СПОНСОРД АДР	9 213	0	0,00%
СНОУБЪРД АГ	1 374	1 368	0,03%
СОСИЕТАЕА НАТИОНАЛА ДЕ ГАЗЕ	2 229	2 711	0,05%
СОДА САНАЙЪ	21 629	30 083	0,58%
СОЛЛЕРС	12 577	24 942	0,48%
СЮРГИОТНЕФТЕГАС ПРЕФ	19 162	46 672	0,90%
ТАЛЛИНК	8 519	11 630	0,23%
ТЕВА ФАРМАСЮТИКЪЛ ИНДЪСТРИС	0	16 185	0,31%
ТМК ГДР	30 649	35 590	0,69%
ТОТАЛ ПРОДЮС	24 016	31 202	0,60%
ТСКЪ	19 378	27 463	0,53%
ТЮРК ХАВА	25 455	18 319	0,35%
ВАКЪФБАНК	11 594	12 846	0,25%
ВИНЕРБЕРГЕР АГ	0	55 236	1,07%
УУЛУОРТС	19 238	26 816	0,52%
ЯПЪ КРЕДИ БАНКАСЪ	0	35 768	0,69%
ИИ ИНК – АДР	20 840	52 994	1,03%
ЗЕНИТ БАНК	7 145	9 510	0,18%
Инвестиционни дялове	1 659 328	2 521 688	48,87%
ОТП АФРИКА РЕЗВЕНИ Б СОРОЗАТ	28 875	71 508	1,39%
ОТП ФЪНДМАН АЛАП Б СОРОЗАТ	167 855	201 116	3,90%
ОТП ОРОЗ РЕЗВЕНИ Б СОРОЗАТ	39 502	89 446	1,73%
ОТП ТЪРЬОК РЕЗВЕНИ Б СОРОЗАТ	28 304	62 301	1,21%
АБЪДИЙН ГЛ – БРАЗИЛ ЕКТИ – И2 А	64 036	117 567	2,28%
АБЪДИЙН ГЛ – ИНДИЯ ЕКТИ – И2	77 575	159 244	3,09%
АЛИАНЦ РСМ КИТАЙ	0	55 492	1,07%
АЛИАНЦ ТТЛ РТН АС ЕК-ИТ2	22 559	28 202	0,55%
АМУНДИ ЕТФ ШОРТ ГОВ ФОНД Е	0	40 362	0,78%
БЛЕКРОК-ЕЙЖЪН ГВ Л-Д2РФЮСД	25 086	30 748	0,60%
ЧАЙНА ПАНДА ФЪНД	44 440	110 161	2,13%
ДВС ИНВЕСТ ЧАЙНИЙЗ ЕКУИТИ – ФС	12 527	95 454	1,85%
ЕТФ ЕМ ИНШЕЪРС КОР	49 869	58 907	1,14%
ЕТФ КОРЕА	33 730	158 211	3,07%
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕЙЖА И	50 475	0	0,00%
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕМ И КЛАС	798 666	0	0,00%
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕМ ИАUSA	0	527 481	10,22%
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕЙЖА – И USA	0	99 862	1,93%
ФИДЕЛИТИ ГРЕЙТЪР ЧАЙНА И	42 978	0	0,00%
ФИДЕЛИТИ ТАЙВАН И	32 687	117 111	2,27%
ФИДЕЛИТИ - ASIAN SMLR CO-YAUSD	0	31 870	0,62%
ФИДЕЛИТИ - EMKT FOCUS-IAUSD	0	174 667	3,38%
ФИДЕЛИТИ - GREAT CHN-I ACC USD	0	93 344	1,81%
ЛИКСОР ЕТФ ДХ2 ШОРТ ЮС ТРЕЖЪРИ	57 106	96 173	1,86%
ЛИКСОР ЮСИТС ЕТФ СГИ ДЕЙЛИ ДАБЪЛ	83 058	102 461	1,99%
Общо прехвърляем ценни книжа:	2 718 211	4 355 306	84,40%



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

I. Структура на активите - продължение

данни в хиляди лева

Вид актив или ценни книжа	Салдо в началото на периода 01.01.2017	Салдо в края на периода 12.31.2017	Относителен дял (%)
Други активи:			
Вземания:	36 527	4 908	0,09%
Авансови плащания:	161	1 268	0,02%
Разлика от преценка на деривати:	-26 524	49 874	0,97%
Други активи общо	10 164	56 050	1,08%
ОБЩО АКТИВИ:	2 915 457	5 160 368	100,00%
Пасиви:			
1. Кредити:	0	0	0,00%
2. Други пасиви и начислени разходи:			
Такси за управление на Фонда	3 445	5 864	4,82%
Такси на Депозитаря	289	474	0,39%
Други позиции, осчетоводени по цена на придобиване	941	1 047	0,86%
Други пасиви, небазирани на разходи	15 709	114 234	93,93%
3. Провизии:	0	0	0,00%
4. Други начисления	0	0	0,00%
Общо пасиви:	20 384	121 619	100,00%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ:	2 895 073	5 038 767	

II. Брой на инвестиционните дялове

Брой на инвестиционните дялове, намиращи се в оборот:	2 161 909 431	3 068 867 736	
---	---------------	---------------	--

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

	2016.12.31	2017.12.31
Въз основа на настоящия отчет:	1,339128	1,641898
Въз основа на официално публикуваната нетна стойност на активите:	1,339383	1,668969 *

* Фондът съдържа няколко серии инвестиционни дялове. Горепозложената 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 регулациите на Закона за счетоводството и Указа на Правителството.



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

IV. Портфейл от ценни книжа на Фонда

Описание	01.01.2017	Относителен дял (%)	12.31.2017	Относителен дял (%) *
а) прехвърляеми ЦК, официално регистрирани на борсата	2 718 211	93,23%	4 355 306	84,40%
б) прехвърляеми ЦК, дистрибутирани на друг регулиран пазар	0	0,00%	0	0,00%
<i>от изброените по-горе:</i>				
в) наскоро пласирани прехвърляеми ЦК	7 178	0,25%	0	0,00%
г) други прехвърляеми ЦК	0	0,00%	0	0,00%
д) дългови ЦК	224 597	7,70%	298 457	5,78%

* 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:

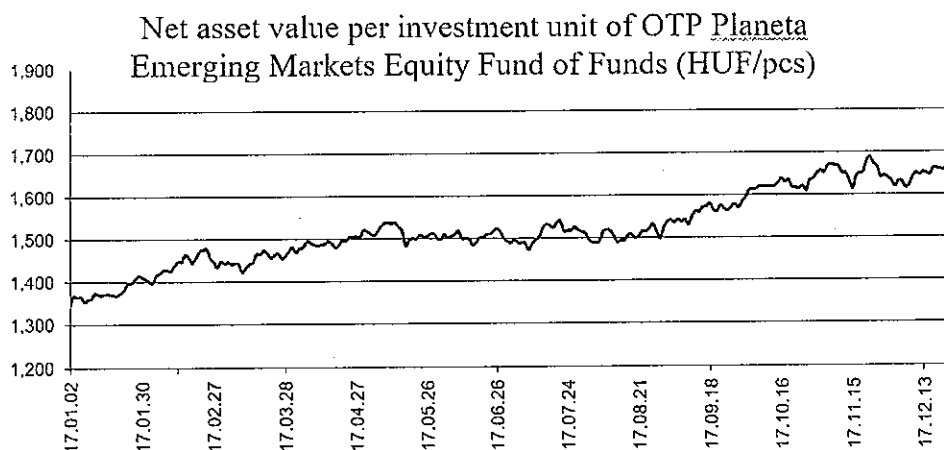
За подробно описание на промените в състава на портфейла, вижте: I.

V. Състав на активите на Фонда

Описание	Финансова година, приключила на 31 декември 2016	Финансова година, приключила на 31 декември 2017
а) приходи от инвестиции:	168 547	730 923
б) други приходи:	0	0
в) административни разходи (такса за управление на фонда):	-39 064	-55 458
г) такси на банката-депозитар:	-1 113	-1 584
д) други такси и данъци:		
такса за комисионерска услуга:	-32	-430
банкови разходи:	-223	-180
такса за надзор:	-698	-991
други разходи и разноски:	-1 953	-2 750
е) нетни приходи:	125 464	669 530
ж) разпределена печалба (изплатени доходи):	0	0
реинвестирана печалба:	125 464	669 530
з) промени в капиталовата сметка:	-349 993	1 311 007
и) нарастване, съответно намаляване на стойността на инвестициите:	269 224	163 157
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.

Нетна стойност на активите за инвестиционен дял за 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

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.)
2013.12.31		1 376 605 506	1 404 140 437	1,020002
2014.12.31	14,56%	2 325 158 010	2 716 972 902	1,168511
2015.12.31	-0,78%	2 458 612 175	2 850 378 173	1,159344
2016.12.31	15,51%	2 161 909 431	2 895 072 661	1,339128
2017.01.31		2 151 669 827		1,413973
2017.02.28		2 261 026 087		1,447582
2017.03.31		2 326 416 112		1,459347
2017.04.28		2 378 324 822		1,503276
2017.05.31		2 517 145 485		1,512889
2017.06.30		2 392 006 348		1,489997
2017.07.31		2 430 020 644		1,511851
2017.08.31		2 423 420 795		1,537649
2017.09.29		2 456 081 862		1,594866
2017.10.31		2 558 408 433		1,651624
2017.11.30		2 686 944 554		1,632933
2017.12.31	22,61%	3 068 867 736	5 038 766 881	1,641898

Доходността на ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари през 2017, след приспадането на разходите на Фонда, е 23%.

Месечните изменения в инвестиционните дялове, смитирани от Фонда:

Серия "А"(номинална стойност за 1 HUF)	Емитирани инвестиционни дялове (дялове)	Обратно изкупени инвестиционни дялове (дялове)
януари 2017	35 028 945	45 268 549
февруари 2017	156 425 440	47 069 180
март 2017	111 582 619	46 192 594
април 2017	88 159 889	36 251 179
май 2017	163 126 356	24 305 693
юни 2017	128 297 653	253 436 790
юли 2017	72 115 326	34 101 030
август 2017	42 171 013	48 770 862
септември 2017	84 604 571	51 943 504
октомври 2017	212 804 268	110 477 697
ноември 2017	173 792 345	45 256 224
декември 2017	166 339 511	80 907 091
Общо:	1 434 447 936	823 980 393

Серия "Б"(номинална стойност за 1 EUR)	Емитирани инвестиционни дялове (дялове)	Обратно изкупени инвестиционни дялове (дялове)
януари 2017	89 939	15 321
февруари 2017	320 229	49 830
март 2017	146 765	465
април 2017	117 272	32 291
май 2017	247 016	11 954
юни 2017	88 822	5 235
юли 2017	114 704	6 566
август 2017	59 276	170 283
септември 2017	54 966	13 358
октомври 2017	167 194	17 460
ноември 2017	158 248	103 561
декември 2017	78 024	10 884
Общо:	1 642 455	437 208

Фондът не е изплащал печалби за този период.
Графиката за нетната стойност на активите, която показва дневните движения, може да бъде видяна на страница 8.



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 изменени съгласно разпоредбите на Закон 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/bemutakozas.jsp

Проспектът и правилата за управление на Фонда също са създадени и изменени съгласно разпоредбите на ЗКИСУД, както и другото свързано законодателство.

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

IX. Възнаграждения, плащания 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 2017

Описание	в хиляди форинта	
	Общо	
Фиксирани възнаграждения	407 509	
Променливи възнаграждения	346 605	
Общо	754 114	

Плащания към лицата, оказващи чрез дейността си съществено влияние върху рисковия профил на Фонда през 2017:

Описание	в хиляди форинта		
	Изпълнителни директори	Други служители	Общо
Брой бенефициенти	5	9	14
Дялово участие в печалбата	0	0	0
Общо възнаграждения *	158 208	111 974	270 182

* Горепосочените цифри съдържат общо изплатените суми от Управляващото дружество (не само тези, които се отнасят за дадения фонд).

X. Информация относно управлението на риска

а) 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 неликвиден характер за текущия и предходните периоди.

б) представяне на споразумения, свързани с управление на ликвидността

Управляващото дружество не е сключвало 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 сключва 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 управляваните от Управляващото дружество фондове, основно чрез съкровищни бонове. Ако след тези транзакции на фондовете им остане нетна експозиция, Управляващото дружество сключва 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) настоящ 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/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, 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 степента на ливъриджа

	2016.12.31	2017.12.31	Промяна 2017/2016
Ливъридж*	3 229 395 065	6 812 854 625	110,9638%

* Ливъриджът е изчислен в съответствие с членове 6—11 от Директивата за лицата, управляващи АИФ.

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, указани 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.

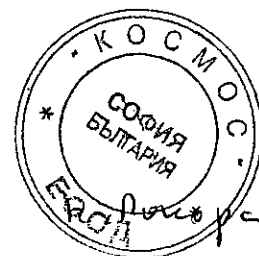


Годишен отчет – ОТП Планета Фонд на фондовете в акции на развиващите се пазари

XIII. Подробна информация за разликите от преценки на ценни книжа и представяне на деривати и свързаните с тях ангажименти

Данните са в хиляди евро

Ценни книжа		Покупна цена	Разлика в стойността		Пазарна стойност
Название	Срок		от лихва, от дивиденди	поради друга пазарна преценка	
Държавни облигации:		175 380	3 246	-19 048	159 578
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	105 179	1 816	-5 003	101. 92
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	70 201	1 430	-14 045	57 586
Облигации:		99 919	3 368	35 592	138 879
OMVAV 5.25 12/29/49	2015.12.07 - 2049.12.29	28 228	103	7 145	35 476
RBIAV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2020.02.21	49 101	2 401	17 949	69 451
RBIAV 5.163 06/18/24	2013.12.18 - 2025.06.18	22 590	864	10 498	33 952
Чуждестранни акции:		1 434 735	0	100 426	1 535 161
АКСЕС БАНК НИГЕРИЯ		19 974	0	-593	19 381
АФРЕН		12 726	0	-12 539	187
АКСАНСА СИМЕНТО		8 565	0	-2 451	6 114
АКРОН		7 802	0	9 574	17 376
АЛБАРАКА ТЮРК		5 596	0	-451	5 145
АНЕЛ ЕЛЕКТРИК		1 361	0	-64	1 297
АРЧЕЛИК		23 198	0	1 928	25 126
АТРИУМ		14 294	0	1 171	15 465
АУСТРИЯ ТЕХНОЛОДЖИ		32 883	0	42 000	74 883
БИЗИМ ТОПТАН		10 313	0	-2 615	7 698
БОЛУ СИМЕНТО САНАЙЪ АС		6 771	0	-2 121	4 650
БРД-ГРУПА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ		13 006	0	3 272	16 278
БИД КО ЛТД - ЪНСПОНСОРД АДР		2 575	0	1 045	3 620
СИМСА		24 696	0	-5 343	19 353
ДИГИ КОМЮНИКЕЙШЪНС НВ		51 008	0	1 956	52 964
ДИКСИ ГРУП		38 461	0	-5 764	32 697
ЕМЛАК КОНУТ		35 243	0	-9 865	25 378
ЕТАЛОН ГРУП		53 117	0	-8 365	44 752
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАТЕА СА - .85		2 921	0	-98	2 823
ГАРАНТИ БАНКАСЪ		31 324	0	5 121	36 445
ГОБАЛТРА – СПОНС ГДР РЕГ С		27 250	0	4 006	31 256
ХИДРАУЛИК МАШИНИ – ГДР РЕГ С		45 745	0	-19 620	26 125
ИП РЕЙТ		19 081	0	-2 184	16 897
ДЖЪМВО СА		43 578	0	4 880	48 458
ЛЕНТА ЛТД – РЕГ С		45 674	0	-3 920	41 754
ЛИНАС АГРО		30 244	0	-384	29 860
ЛСР ГРУП ГДР		41 959	0	-4 742	37 217
М ВИДЕО		25 154	0	2 237	27 391
МАГНИТ		26 532	0	1 935	28 467
МАНГО ГИДА		5 073	0	-4 620	453
МЕШЕЛ ПРЕФ		26 284	0	-20 477	5 807
МЕШЕЛ РУ		7 098	0	-3 781	3 317
МОМО ИНК – СПОН АДР		60 403	0	-13 517	46 886
НАСПЕРС		37 242	0	17 739	54 981
НАСПЕРС ЛТД – Н СХС СПОН АДР		10 987	0	733	11 720
НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ		3 376	0	-3 343	33
НОРДЕН		12 972	0	-3 268	9 704
НОВУС ХОЛДИНГ ЛТД		0	0	40	40
ОБУВ РУСИИ ПЖСК		28 753	0	-4 317	24 436
ОМВ ПЕТРОМ СА		41 860	0	978	42 838
ФОСАГРО ПЖСК		18 965	0	-1 345	17 620
ПОЛИТЕК ХОЛДИНГ АГ		17 116	0	21 143	38 259



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 свързани с тях ангажименти - продължение

Данните са в хиляди лева

Название	Ценни книжа Срок	Покупна цена	Разлика в стойността		Пазарна стойност
			от лихва, от дивиденди	поради друга пазарна преценка	
ПРОТЕК		34 352	0	29 680	64 032
РАФАЙЗЕН ИНТЕРН БХ		11 126	0	4 291	15 417
РОМГАЗ – ГДР		7 017	0	-882	6 135
САБАНЧЪ ХОЛДИНГ		8 370	0	-732	7 638
СБЕРБАНК		33 743	0	13 710	47 453
СНОУБЪРД АГ		13 077	0	-11 709	1 368
СОСИЕТАЕА НАЦИОНАЛА ДЕ ГАЗЕ		2 615	0	96	2 711
СОДА САНАЙЪ		28 166	0	1 917	30 083
СОЛЛЕРС		24 823	0	119	24 942
СЮРГЮТНЕФТЕГАС ПРЕФ		50 497	0	-3 825	46 672
ТАЛЛИНК		5 648	0	5 982	11 630
ТЕВА ФАРМАСИОТИКЪЛ ИНДЪСТРИЗ		13 225	0	2 960	16 185
ТМК ГДР		34 010	0	1 580	35 590
ТОТАЛ ПРОДЮС		4 272	0	26 930	31 202
ТСКБ		28 205	0	-742	27 463
ТЮРК ХАВА		9 059	0	9 260	18 319
ВАКЪФБАНК		10 265	0	2 581	12 846
ВИНЕРБЕРГЕР АГ		50 829	0	4 407	55 236
УУЛУОРТС		26 961	0	-145	26 816
ЯПЪ КРЕДИ БАНКАСЪ		33 548	0	2 220	35 768
ИИ ИНК – АДР		22 627	0	30 367	52 994
ЗЕНИТ БАНК		11 120	0	-1 610	9 510
Инвестиционни дялове		2 321 934	0	199 754	2 521 688
ОТП АФРИКА РЕЗВЕНИ Б СОРОЗАТ		67 186	0	4 322	71 508
ОТП ФЪНДМАН АЛАП Б СОРОЗАТ		149 636	0	51 480	201 116
ОТП ОРОЗ РЕЗВЕНИ Б СОРОЗАТ		82 555	0	6 891	89 446
ОТП ТЪРЬОК РЕЗВЕНИ Б СОРОЗАТ		52 589	0	9 712	62 301
АБЪДИЙН ГЛ – БРАЗИЛ ЕКТИ – И2 А		114 821	0	2 746	117 567
АБЪДИЙН ГЛ – ИНДИЯ ЕКТИ – И2		112 000	0	47 244	159 244
АЛИАНЦ РСМ ЧАЙНА		56 804	0	-1 312	55 492
АЛИАНЦ ГТЛ РТН АС ЕК-ИТ2		20 199	0	8 003	28 202
АМУНДИ ЕТФ ШОРТ ГОВТ БОНД Б		40 882	0	-520	40 362
БЛЕКРОК-ЕЙЖЪН ГВ Л-Д2РФЮСД		19 883	0	10 865	30 748
ЧАЙНА ПАНДА ФЪНД		76 350	0	33 811	110 161
ДВС ИНВЕСТ ЧАЙНИЙЗ ЕКУИТИ – ФС		91 525	0	3 929	95 454
ЕФТ ЕМ ИНШЕЪРС КОР		47 566	0	11 341	58 907
ЕТФ КОРЕА		149 754	0	8 457	158 211
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕМ ИА ЮСД		525 080	0	2 401	527 481
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕЙЖА И ЮСД		99 955	0	-93	99 862
ФИДЕЛИТИ ТАЙВАН И		104 194	0	12 917	117 111
ФИДЕЛИТИ – ЕЙЖЪН СМЛР КО – ИА ЮСД		31 450	0	420	31 870
ФИДЕЛИТИ – ЕМКТ ФОКУС - ИА ЮСД		175 027	0	-360	174 667
ФИДЕЛИТИ ГРЕЙТ ЧН – И АКК ЮСД		93 200	0	144	93 344
ЛИКСОР ЕТФ ДХ2 ШОРТ ЮС ТРЕЖЪРИ		101 770	0	-5 597	96 173
ЛИКСОР ЮСИТС ЕТФ СГИ ДЕЙЛИ ДАБЪЛ		109 508	0	-7 047	102 461
ОБЩО:		4 031 968	6 614	316 724	4 355 306



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

Сделки с деривати в чуждестранна валута

	Данни 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 12/31/2016	EUR/USD	886	-850	259 759	-264 367	-4 608
	Общо:					-4 608
Към 12/31/2017	EUR/USD	-1.000	1.193	-310.140	308.785	-1.355
	Общо:					-1.355



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

<i>Представяне на сделките със суапове на дялов индекс (данните са в унгарски форинти):</i>			
Период	2016	2017	
Начална дата на сделката	2016.05.05	2017.05.09	
Крайна дата на сделката	2017.05.11	2018.05.11	
Дати за изплащане на суаповете на индекс	2016.08.11	2017.08.11	
	2016.11.14	2017.11.13	
	2017.02.13	2018.02.12	
	2017.05.11	2018.05.11	
	Сума на сделката (номинална стойност, осчетоводена по сметка в Главната книга "0")	USD 3 463 070	USD 4 384 180
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 + 0.36%	3M USD LIBOR + 0.40%	
<i>(*) Сумата на сделката отговаря на дяловете от индекса към началната дата на сделката, дефинираната печалба се базира на промяната на стойността на индекса за епоха на сделката.</i>			
	2016	2017	
Реализирани нетни резултати от Фонда	224.513.815	317.710.222	
Нетни резултати, изплатени от Фонда	180.848.569	0	
	2016.12.31	2017.12.31	
Номинална стойност към датата на баланса	-21.916.031	51.228.575	



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

Данните са в хиляди форинти

Описание	Начално салдо	Увеличение	Намаление	Крайно салдо
Промяна в началния капитал	2 161 910	1 838 492	-931 534	3 068 868
Промяна (увеличение) в капитала:				
Разлика от преценка от продадени инвестиционни дялове	-4 631 940	893 850	-489 801	-4 227 891
Разлика от преценка	210 055	373 212	-210 055	373 212
Печалба / загуба от предходна година/години	5 029 584	125 464	0	5 155 048
Печалба / загуба за текущата година	125 464	669 530	-125 464	669 530
Промяна (увеличение) в капитала:	733 163	2 062 056	-825 320	1 969 899
Общо собствен капитал	2 895 073	3 900 548	-1 756 854	5 038 767

Отчет за ликвидност

I. Структура на получените кредити

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

II. Структура на разходите

Данните са в хиляди форинти

Наименование на разхода	Общо Разходи за 2016	Изплатени разходи през 2016	Общо Разходи за 2017	Изплатени разходи през 2017
Такса за Управляващото дружество	39 063 950	35 619 095	55 457 556	49 593 851
Такса за Банката-Депозитар	1 112 978	823 869	1 584 486	1 110 020
Такса за комисионерска услуга	32 329	32 329	429 625	429 625
Банковни комисиони	222 670	222 670	179 581	179 581
Такса за надзор	698 000	465 858	991 000	697 000
Такса за одит	708 827	-4	753 110	0
Общо:	41 838 754	37 163 817	59 395 358	52 010 077



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

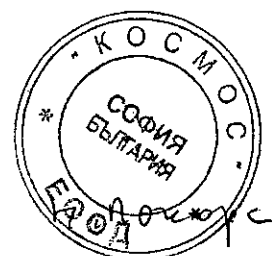
ОТЧЕТ ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Данните са в хиляди евро

	1/1/2016- 12/31/2016	1/1/2017- 12/31/2017
I. Паричен поток от дейността	-82 738	264 725
1. Печалба и загуба преди данъци (без получени прихващания)	74 540	619 082
3. Загуба от обезценка и сторниране	0	0
4. Разлики от преоценки	269 224	163 157
5. Разлика между заделените и използваните провизии	0	0
7. Печалба от продажба на ценни книжа (инвестирани активи)	-133 536	-486 104
8. Промени в дълготрайните активи	0	0
9.1. Промени във вземанията	-21 870	31 619
9.2. Промени в разликите от преоценки на ценни книжа	-220 294	-86 759
10. Промени в краткосрочните задължения	-1 887	101 235
11. Промени в дългосрочните задължения	0	0
12. Промени в начислените и отсрочените активи (авансови плащания)	15	-1 107
13. Промени в начислените и отсрочените задължения (начисления)	0	0
Промяна на обема на сделките с деривати	-48 930	-76 398
II. Парични потоци от инвестиционна дейност	261 717	-1 013 784
17. Покупка на ценни книжа -	-1 587 685	-3 468 353
18. Продажба на ценни книжа +	1 798 478	2 404 121
19. Получен доход +	50 924	50 448
III. Парични потоци от финансова дейност	-349 993	1 311 007
20. Емитиране на инвестиционни дялове +	473 674	2 732 342
22. Обратна изкупуване на инвестиционни дялове -	-823 667	-1 421 335
23. Изплатена печалба по инвестиционни дялове -	0	0
IV. Промяна в паричните средства	-171 014	561 948
Начално салдо на паричните средства	358 096	187 082
Крайно салдо на паричните средства	187 082	749 030

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 с 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 (Т):	43 100
Собствен капитал:	5 038 766 881
Нетна стойност на активите за дял	1,641898
Цена:	3 068 867 736

Изчисляване на нетната стойност на активи

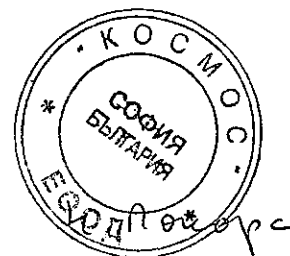
		Данните са в хиляди форинти	
		Сума	%
I. ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
I./1. Кредити: Срок			
		0	0,00
I./2. Други пасиви и начислени разходи:			
Такса за Управляващо дружество		121 619	100,00
Такса за Банка Депозитар		5 864	4,82
Такса за комисионери		474	0,39
Такса за търговия		0	0,00
Такса за публикуване		0	0,00
Такса за реклама		0	0,00
Други позиции, отчетени по цена на придобиване		1 047	0,86
Други – несбазирани на разходи - задължения		114 234	93,93
I./3. Провизии:			
		0	0,00
I./4. Други начисления:			
		0	0,00
Общо пасиви:		121 619	100,00
II. АКТИВИ			
		Сума	%
II./1. Разплащателна сметка, парични средства (общо):		749 030	14,51
II./2. Други вземания:		4 908	0,09
II./3. Срочни депозити (общо): Банка		0	0,00
II./3.1. Банкови депозити с падеж до 3 месеца		0	0,00
II./4. Ценни книжа (общо) Валута		4 355 306	84,41
		Номинална стойност в чуждестранна валута	
II./4.1. Държавни ценни книжа (общо):		159 578	3,10
II./4.1.1. Унгарски Държавни облигации (общо):		159 578	3,10
TURKGB 11 02/24/2027 държавни облигации		101 992	1,98
TURKGB 7.1 03/08/23 държавни облигации		57 586	1,12
II./4.2. Икономически и други дългови ценни книжа		138 879	2,70
II./4.2.1. Листвани (общо):		138 879	2,70
OMVAV 5.25 12/29/49 облигация		35 476	0,69
RBIAV 4.5 02/21/25 облигация		69 451	1,35
RBIAV 5.163 06/18/24 облигация		33 952	0,66
II./4.3. Акции (общо):		1 535 161	29,74
II./4.3.2. Чуждестранни акции (общо):		1 535 161	29,74
AKSEC BANK НИГЕРИЯ акция		1 300 000	19 381
АФРЕН акция		300	187
АКСАНСА СИМЕНТО акция		8 183	6 114
АКРОН акция		5 000	17 376
АЛБАРАКА ТЮРК акция		48 333	5 145
АНЕЛ ЕЛЕКТРИК акция		5 008	1 297
АРЧЕЛИК акция		17 000	25 126
АТРИУМ акция		60 080	15 465
АУСТРИЯ ТЕХНОЛОДЖИ акция		10 257	74 883
БИЗИМ ТОПТАН акция		14 556	7 698



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

Отчет за портфейла

БОЛУ СИМЕНТО САНАЙЪ АС акция	TRY	12 585	4 650	0,09
БРД-ГРУПА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ акция	RON	18 955	16 278	0,32
БИД КО ЛТД – ЪНСПОНСОРД АДР акция	USD	800	3 620	0,07
СИМСА акция	TRY	20 584	19 353	0,37
ДИГИ КОМЮНИКЕЙШЪНС НВ акция	RON	20 937	52 964	1,03
ДИКСИ ГРУП акция	USD	224	32 697	0,63
ЕМЛАК КОНУТ акция	TRY	131 500	25 378	0,49
ЕТАЛОН ГРУП акция	USD	57 637	44 752	0,87
ФОНДУЛ ПРОПРИЕТАТЕА СА - .85 акция	RON	41 714	2 823	0,05
ГАРАНТИ БАНКАСЪ акция	TRY	49 500	36 445	0,71
ГОБАЛТРА – СПОНС ГДР РЕГ С акция	USD	12 861	31 256	0,61
ХИДРАУЛИК МАШИН – ГДР РЕГ С акция	USD	103	26 125	0,51
ИШ РЕЙТ акция	TRY	180 906	16 897	0,33
ДЖЪМБО СА акция	EUR	9 228	48 458	0,94
ЛЕНТА ЛТД – РЕГ С акция	USD	27 719	41 754	0,81
ЛИПАС АГРО акция	EUR	150 436	29 860	0,58
ЛРСР ГРУП ГДР акция	USD	13 096	37 217	0,72
М ВИДЕО акция	RUB	147 000	27 391	0,53
МАГНИТ акция	RUB	10	28 467	0,55
МАНГО ГИДА акция	TRY	55 000	453	0,01
МЕШЕЛ ПРЕФ акция	USD	21 365	5 807	0,11
МЕШЕЛ РУ акция	RUB	50 000	3 317	0,06
МОМО ИНК – СПОН АДР акция	USD	1	46 886	0,91
НАСПЕРС акция	ZAR	15	54 981	1,07
НАСПЕРС ЛТД – Н СХС СПОН АДР акция	USD	800	11 720	0,23
НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ акция	EUR	100	33	0,00
НОРДЕН акция	DKK	2 000	9 704	0,19
НОВУС ХОЛДИНГ ЛТД акция	ZAR	325	40	0,00
ОБУВ РУСИИ ПЖСК акция	RUB	4 500 000	24 436	0,47
ОМВ ПЕТРОМ СА акция	RON	225 000	42 838	0,83
ФОСАГРО ПЖСК акция	RUB	3 926	17 620	0,34
ПОЛИТЕК ХОЛДИНГ АГ акция	EUR	6 668	38 259	0,74
ПРОТЕК акция	RUB	1 300	64 032	1,24
РАЙФАЙЗЕН ИНЕТРН БХ акция	EUR	1 646	15 417	0,30
РОМГАЗ – ГДР акция	USD	3 000	6 135	0,12
САБАНЧЪ ХОЛДИНГ акция	TRY	10 000	7 638	0,15
СБЕРБАНК акция	USD	140 790	47 453	0,92
СНОУБЪРД АГ акция	EUR	7 000	1 368	0,03
СОСИЕТАТЕА НАЦИОНАЛА ДЕ ГАЗЕ акция	RON	1 301	2 711	0,05
СОДА САНАЙЪ акция	TRY	86 909	30 083	0,58
СОЛЛЕРС акция	RUB	111 639	24 942	0,48
СЮРГИОНЕФТЕГАС ПРЕФ акция	RUB	369 324	46 672	0,90
ТАЛЛИНК акция	EUR	300 000	11 630	0,23
ТЕВА ФАРМАСЮТИКЪЛ ИНДЪСТРИЗ акция	USD	3 300	16 185	0,31
ТМК ГДР акция	USD	29 700	35 590	0,69
ТОТАЛ ПРОДЮС акция	EUR	393	31 202	0,60
ТСКБ акция	TRY	277 681	27 463	0,53
ТЮРК ХАВА акция	TRY	17 000	18 319	0,35
ВАКЪФБАНК акция	TRY	27 629	12 846	0,25
ВИНЕРБЕРГЕР АГ акция	EUR	8 830	55 236	1,07
УУЛУОРТС акция	ZAR	29	26 816	0,52
ЯПЪ КРЕДИ БАНКАСЪ акция	TRY	120 000	35 768	0,69
ИИ ИНК – АДР акция	USD	0	52 994	1,03
ЗЕНИТ БАНК акция	NGN	260 000	9 510	0,18



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

Отчет за портфейла

П/4.5. Инвестиционни дялове (общо):		2 521 688	48,87
П/4.5.1. Листвани инвестиционни дялове (общо):		2 521 688	48,87
ОТП АФРИКА РЕЗВЕНИ Б СРОЗАТ инвестиционен дял	HUF	61 622	1,39
ОТП ФЪНДМАН АЛАП Б СРОЗАТ инвестиционен дял	HUF	150 000	3,90
ОТП ОРОЗ РЕЗВЕНИ Б СРОЗАТ инвестиционен дял	HUF	62 670	1,73
ОТП ТЪРЪОК РЕЗВЕНИ Б СРОЗАТ инвестиционен дял	HUF	64 221	1,21
АБЪДИЙН ГЛ – БРАЗИЛ ЕКТИ – И2 А инвестиционен дял	USD	52 000	2,28
АБЪДИЙН ГЛ – ИНДИЯ ЕКТИ – И2 инвестиционен дял	USD	345 000	3,09
АЛИАНЦ РСМ ЧАЙНА инвестиционен дял	USD	70	1,07
АЛИАНЦ ТТЛ РТН АС ЕК-ИТ2 инвестиционен дял	USD	90	0,55
АМУНДИ ЕТФ ШОРТ ГОВТ БОНД Е инвестиционен дял	EUR	2 098	0,78
БЛЕКРОК-ЕЙЖЪН ГВ Л-Д2РФЮСД инвестиционен дял	USD	5 500	0,60
ЧАЙНА ПАНДА ФЪНД инвестиционен дял	USD	120	2,13
ДВС ИНВЕСТ ЧАЙНИЙЗ ЕКУИТИ – ФС инвестиционен дял	EUR	1 200	1,85
ЕФТ ЕМ ИНШЕЪРС КОР инвестиционен дял	USD	4 000	1,14
ЕТФ КОРЕА инвестиционен дял	USD	8 158	3,07
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕМ ИА ЮСД инвестиционен дял	USD	11 447	10,22
ФИДЕЛИТИ ФАСТ ЕЙЖА И ЮСД инвестиционен дял	USD	2 225	1,93
ФИДЕЛИТИ ТАЙВАН И инвестиционен дял	USD	32 000	2,27
ФИДЕЛИТИ – ЕЙЖЪН СМЛР КО – ИА ЮСД инвестиционен дял	USD	5 200	0,62
ФИДЕЛИТИ – ЕМКТ ФОКУС - ИА ЮСД инвестиционен дял	USD	49 440	3,38
ФИДЕЛИТИ ГРЕЙТ ЧН – И АКК ЮСД инвестиционен дял	USD	27 137	1,81
ЛИКСОР ЕТФ ДХ2 ШОРТ ЮС ТРЕЖЪРИ инвестиционен дял	EUR	4 500	1,86
ЛИКСОР ЮСИТС ЕТФ СГИ ДЕЙЛИ ДАБЪЛ инвестиционен дял	EUR	9 200	1,99
П/5. Авансови плащания (общо):		1 268	0,02
П/6. Разлики от преценка на деривати (общо):		49 874	0,97
Общо активи:		5 160 386	100,00

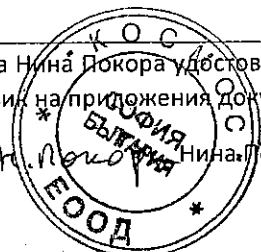
Забележка: номиналните стойности на ценните книжа, смитирани в унгарски форинти, са представени в хиляди форинти.

Дата: Будапеща, 30 март 2018

Оригиналната унгарска версия е подписана.
Представител на Управляващото дружество

Подписаната Нина Локора удостоверявам верността на извършения от мен превод от английски език на български език на приложеня документ. Преводът се състои от 25 стр.

Преводач: *Н. Локора* Нина Локора



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

*Annual Report
and
Independent Auditors' Report*

December 31, 2017

Translation of the Hungarian original

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the investors of OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

Opinion

We have audited the accounting information (the "accounting information") in Section I – XV in the accompanying annual report of OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds (the "Fund") for the year ended December 31, 2017.

In our opinion, the accounting information included in the annual report of the Fund for the year ended December 31, 2017 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 relevant effective Hungarian regulations and the "Rules of conduct (ethical rules) of the auditor profession and the disciplinary process" of the Chamber of Hungarian Auditors and, in respect of matters not regulated therein, the "Code of Ethics for Professional Accountants" (the IESBA Code) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants, 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.

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 and fair presentation 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 the going concern principle, and preparing the accounting information in the annual report using the going concern basis of accounting. Management must apply the going concern principle, unless the use of this principle is precluded by any provision, or if any fact or circumstance prevails, which precludes the Fund to continue as a going concern.

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 and the effective Hungarian laws and other regulations on audits 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 annual report.

As part of an audit in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing and the effective Hungarian laws and other regulations on audits, 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 Fund's internal control that we identify during the audit.

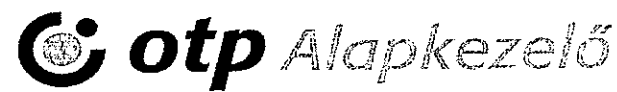
Budapest, 27 April 2018

The original Hungarian version has been signed.

Gabor Gion
on behalf of Deloitte Auditing and Consulting Ltd.
and as a statutory registered auditor

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

Registration number of statutory registered auditor: 005252



OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

Annual Report

**As at and for the year ended
December 31, 2017**

Reporting period: from January 1, 2017
to December 31, 2017

Name of Fund Manager:	OTP Alapkezelő Zrt.
Headquarter:	1029 BUDAPEST, Riadó street 1-3.
Name of Custodian:	OTP Bank Nyrt.
Headquarter:	1051 BUDAPEST, Nádor street 16.

OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

Balance Sheet

		data in thHUF	
	Name of item	Previous year 12/31/2016	Current year 12/31/2017
a.	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	2.941.820	5.109.244
09.	I. Receivables	36.527	4.908
10.	1. Receivables	36.527	4.908
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	2.718.211	4.355.306
15.	1. Securities	2.481.632	4.031.968
16.	2. Valuation difference of securities	236.579	323.338
17.	a) from interests and dividends	5.943	6.614
18.	b) from other market perceptions	230.636	316.724
19.	III. Liquid assets	187.082	749.030
20.	1. Liquid assets	187.082	749.030
21.	2. Valuation difference of foreign currency and foreign exchange deposits	0	0
22.	C. Prepayments	161	1.268
23.	1. Prepayments	161	1.268
24.	2. Impairments of prepayments (-)	0	0
25.	D. Valuation difference of derivative transactions	-26.524	49.874
26.	TOTAL ASSETS:	2.915.457	5.160.386
27.	E. Equity	2.895.073	5.038.767
28.	I. Start-up capital	2.161.910	3.068.868
29.	1. Nominal value of investment units issued	84.883.380	86.721.872
30.	2. Nominal value of investment units repurchased (-)	-82.721.470	-83.653.004
31.	II. Change (increase) in capital	733.163	1.969.899
32.	1.a) Valuation difference upon withdrawal of investment units repurchased	6.086.420	5.596.619
33.	1.b) Valuation difference of investment units sold	-10.718.360	-9.824.510
34.	2. Valuation difference reserve	210.055	373.212
35.	3. Profit/loss of previous year(s)	5.029.584	5.155.048
36.	4. Profit or loss for the period	125.464	669.530
37.	F. Provisions	0	0
38.	G. Liabilities	20.384	121.619
39.	I. Long-term liabilities	0	0
40.	II. Short-term liabilities	20.384	121.619
41.	III. Valuation difference of liabilities denominated in foreign currency	0	0
42.	H. Accruals	0	0
43.	TOTAL LIABILITIES:	2.915.457	5.160.386

Profit and Loss Account

		data in thHUF	
	Name of item	Previous year 1/1/2016-12/31/2016	Current year 1/1/2017-12/31/2017
a.	b.	c.	d.
01.	I. Revenues from financial transactions	546.699	1.009.164
02.	II. Expenditures of financial transactions	378.152	278.241
03.	III. Other income	0	0
04.	IV. Operating costs	41.839	59.395
05.	V. Other expenditures	1.244	1.998
06.	VI. Paid or payable yields	0	0
07.	VII. Profit or loss for the period	125.464	669.530

The Supplementary Notes is an inseparable part of the Balance Sheet and the Profit and Loss Account.

Date: Budapest, March 30, 2018

The original Hungarian version have been signed
Representative of the Fund Manager

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

Informative data

Name of the Fund: OTP Planeta Emerging Markets 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, 1029 Riadó street 1-3.

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: 1029 Budapest, Uzsoki street 3. 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 HUF 745 including 27% VAT for the audit of the Fund's annual report for 2017.

Further information about the Fund on the homepage of Fund Manager:

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

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

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 730,923 which is the difference between an income of thHUF 1,009,164 and expenditures of thHUF 278,241. After deducting operating costs of thHUF 59,395 and other expenditures of thHUF 1,998 the profit was thHUF 669,530.

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 Emerging Markets Equity Fund of Funds

I. Structure of assets

data in thHUF

Type of asset or security		Opening balance 1.1.2017	Closing balance 12.31.2017	Proportion (%)	
Cash - bank accounts					
Bank	Period of tie up				
OTP Bank Nyrt. HUF	current account	3.512	332.309	6,44%	
OTP Bank Nyrt. EUR	current account	18.663	72.527	1,41%	
OTP Bank Nyrt. USD	current account	74.954	333.185	6,46%	
OTP Bank Nyrt. TRY	current account	410	10.135	0,20%	
OTP Bank Nyrt. RON	current account	1.436	14	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RBL	current account	0	197	0,00%	
OTP Bank Nyrt. ZAR	current account	0	663	0,01%	
OTP Bank Nyrt. USD	2016.11.14 - 2017.02.13	88.107	0	0,00%	
Total balance:		187.082	749.030	14,52%	
Transferable securities:					
Name of securities	Duration	Listed security	Unlisted security	Listed security	Unlisted security
State Bonds:		86.457		159.578	3,10%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	15.979		0	0,00%
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	0		101.992	1,98%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	70.478		57.586	1,12%
Discount Treasury Bills:		7.178		0	0,00%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	7.178		0	0,00%
Bonds:		130.962		138.879	2,70%
OMVAV 5.25 12/29/49	2015.12.07 - 2049.12.29	34.306		35.476	0,69%
RBIAV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2020.02.21	64.481		69.451	1,35%
RBIAV 5.163 06/18/24	2013.12.18 - 2025.06.18	32.175		33.952	0,66%
Foreign shares:		834.286		1.535.161	29,73%
ACCESS BANK NIGERIA		14.219		19.381	0,38%
AFREN		193		187	0,00%
AKCANSÁ CIMENTO		4.049		6.114	0,12%
AKRON		17.088		17.376	0,34%
ALBARAKA TURK		6.443		5.145	0,10%
ANEL ELEKTRIK		3.382		1.297	0,02%
ARCELIK		0		25.126	0,49%
ATRIUM		6.112		15.465	0,30%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		49.445		74.883	1,45%
BIZIM TOPTAN		24.098		7.698	0,15%
BOLU CIMENTO SANAYII AS		6.551		4.650	0,09%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		17.911		16.278	0,31%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		0		3.620	0,07%
CIMSA		9.075		19.353	0,37%
DIGI COMMUNICATIONS NV		0		52.964	1,03%
DIXY GROUP		30.877		32.697	0,63%
EMLAK KONUT		32.748		25.378	0,49%
ETALON GROUP		17.500		44.752	0,87%
FONDUL PROPRIETATEA SA -.85		2.985		2.823	0,05%
GARANTI BANKASI		15.550		36.445	0,71%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		48.321		31.256	0,61%
HALK BANKASI		22.560		0	0,00%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		11.525		26.125	0,51%
IS REIT		7.145		16.897	0,33%
JUMBO SA		0		48.458	0,94%
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO		4.058		0	0,00%
LENTA LTD-REG S		0		41.754	0,81%
LINAS AGRO		17.946		29.860	0,58%
LSR GROUP GDR		12.158		37.217	0,72%
M VIDEO		50.400		27.391	0,53%
MAGNIT		0		28.467	0,55%
MAIL.RU GDR		11.318		0	0,00%
MANGO GIDA		549		453	0,01%
MECHEL PREF		7.028		5.807	0,11%
MECHEL PREF RU		3.410		0	0,00%

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

I. Structure of assets - continued

data in tHUF

Type of asset or security	Opening balance 1/1/2017	Closing balance 12/31/2017	Proportion (%)
MECHEL RU	4.332	3.317	0,06%
MOMO INC-SPON ADR	0	46.886	0,91%
NASPERS	27.924	54.981	1,07%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	0	11.720	0,23%
NATIONAL BANK OF GREECE	25	33	0,00%
NORDEN	9.244	9.704	0,19%
NOVUS HOLDINGS LTD	0	40	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	0	24.436	0,47%
OMV PETROM SA	0	42.838	0,83%
PHOSAGRO PJSC	0	17.620	0,34%
POLYTEC HOLDING AG	18.885	38.259	0,74%
PROTEK	57.073	64.032	1,24%
RAIFFEISEN INTERN BH	0	15.417	0,30%
REYSAS LOGISTIC	3.569	0	0,00%
ROMGAZ - GDR	4.995	6.135	0,12%
SABANCI HOLDING	20.577	7.638	0,15%
SBERBANK	0	47.453	0,92%
SBERBANK SPONSORED ADR	9.213	0	0,00%
SNOWBIRD AG	1.374	1.368	0,03%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	2.229	2.711	0,05%
SODA SANAYII	21.629	30.083	0,58%
SOLLERS	12.577	24.942	0,48%
SURGUTNEFTGAS PREF	19.162	46.672	0,90%
TALLINK	8.519	11.630	0,23%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0	16.185	0,31%
TMK GDR	30.649	35.590	0,69%
TOTAL PRODUCE	24.016	31.202	0,60%
TSKB	19.378	27.463	0,53%
TURK HAVA	25.455	18.319	0,35%
VAKIFBANK	11.594	12.846	0,25%
WIENERBERGER AG	0	55.236	1,07%
WOOLWORTHS	19.238	26.816	0,52%
YAPI KREDI BANKASI	0	35.768	0,69%
YY INC - ADR	20.840	52.994	1,03%
ZENITH BANK	7.145	9.510	0,18%
Investment units:	1.659.328	2.521.688	48,87%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B SOROZAT	28.875	71.508	1,39%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	167.855	201.116	3,90%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT	39.502	89.446	1,73%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT	28.304	62.301	1,21%
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A	64.036	117.567	2,28%
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2	77.575	159.244	3,09%
ALLIANZ RCM CHINA	0	55.492	1,07%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	22.559	28.202	0,55%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	0	40.362	0,78%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	25.086	30.748	0,60%
CHINA PANDA FUND	44.440	110.161	2,13%
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC	12.527	95.454	1,85%
ETF EM ISHARES CORE	49.869	58.907	1,14%
ETF KOREA	33.730	158.211	3,07%
FIDELITY FAST ASIA Y	50.475	0	0,00%
FIDELITY FAST EM Y CLASS	798.666	0	0,00%
FIDELITY FAST EM-IAUSD	0	527.481	10,22%
FIDELITY FAST-ASIA-I USD	0	99.862	1,93%
FIDELITY GREATER CHINA Y	42.978	0	0,00%
FIDELITY TAIWAN Y	32.687	117.111	2,27%
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD	0	31.870	0,62%
FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	0	174.667	3,38%
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD	0	93.344	1,81%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	57.106	96.173	1,86%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	83.058	102.461	1,99%
Total transferable securities:	2.718.211	4.355.306	84,40%

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

I. Structure of assets - continued

data in thHUF

Type of asset or security	Opening balance 1/1/2017	Closing balance 12/31/2017	Proportion (%)
Other assets			
Receivables	36.527	4.908	0,09%
Prepayments	161	1.268	0,02%
Valuation difference of derivatives	-26.524	49.874	0,97%
Total of other assets	10.164	56.050	1,08%
TOTAL ASSETS:	2.915.457	5.160.386	100,00%
Liabilities			
1. Loans:	0	0	0,00%
2. Other liabilities and accrued expenses:			
Fund management fees	3.445	5.864	4,82%
Custodian fees	289	474	0,39%
Other items recorded as cost	941	1.047	0,86%
Other - not cost based - liabilities	15.709	114.234	93,93%
3. Provisions:	0	0	0,00%
4. Other Accruals	0	0	0,00%
Total liabilities:	20.384	121.619	100,00%
NET ASSETS VALUE	2.895.073	5.038.767	

II. Number of investment units

Number of investment units:	2.161.909.431	3.068.867.736
-----------------------------	---------------	---------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
According to annual report:	1,339128	1,641898
According to officially published net asset value	1,339383	1,668969 *

*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.

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

IV. The Fund's portfolio securities

Description	1.1.2017	Prop.(%)	12.31.2017	Prop.(%) *
a) transferable securities admitted to official stock exchange	2.718.211	93,23%	4.355.306	84,40%
b) transferable securities traded on other regulated market	0	0,00%	0	0,00%
<i>from this</i>				
c) recently placed transferable securities	7.178	0,25%	0	0,00%
d) other transferable securities	0	0,00%	0	0,00%
e) debt securities	224.597	7,70%	298.457	5,78%

* 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)

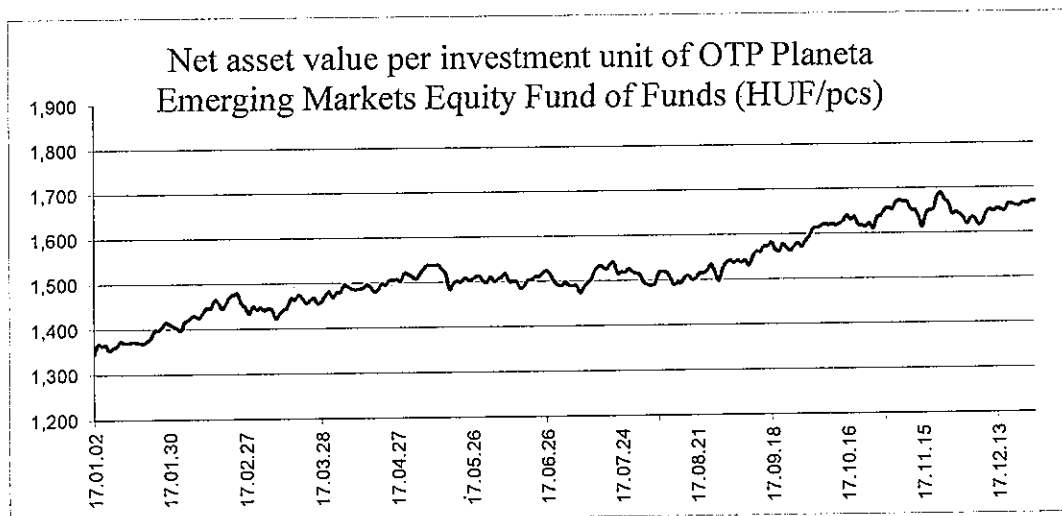
The changes in the composition of the portfolio:

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

V. Composition of the Fund's assets

Description	Financial year ending December 31. 2016	Financial year ending December 31. 2017
a) income from investment:	168.547	730.923
b) other income:	0	0
c) administrative charges (fund management fee):	-39.064	-55.458
d) custodian's fees:	-1.113	-1.584
e) other fees and taxes:		
consignee's fee:	-32	-430
bank charges:	-223	-180
supervisory fee:	-698	-991
other costs and expenses:	-1.953	-2.750
f) net income:	125.464	669.530
g) distributed income (yield paid):	0	0
reinvested income:	125.464	669.530
h) changes in the equities account:		
i) value increase or decrease of investments:	-349.993	1.311.007
j) all other changes that affect the assets and liabilities of the investment fund: (*)	269.224	163.157
	0	0

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



Annual report - OTP Planeta Emerging Markets 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)
2013.12.31		1.376.605.506	1.404.140.437	1,020002
2014.12.31	14,56%	2.325.158.010	2.716.972.902	1,168511
2015.12.31	-0,78%	2.458.612.175	2.850.378.173	1,159344
2016.12.31	15,51%	2.161.909.431	2.895.072.661	1,339128
2017.01.31		2.151.669.827		1,413973
2017.02.28		2.261.026.087		1,447582
2017.03.31		2.326.416.112		1,459347
2017.04.28		2.378.324.822		1,503276
2017.05.31		2.517.145.485		1,512889
2017.06.30		2.392.006.348		1,489997
2017.07.31		2.430.020.644		1,511851
2017.08.31		2.423.420.795		1,537649
2017.09.29		2.456.081.862		1,594866
2017.10.31		2.558.408.433		1,651624
2017.11.30		2.686.944.554		1,632933
2017.12.31	22,61%	3.068.867.736	5.038.766.881	1,641898

The yield of the OTP Planeta Global Emerging Equity Fund of Funds in 2017 after deduction of the Fund's costs is 23%.

Monthly changes of investment units issued by the Fund

"A" series (nominal value 1 HUF)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January 2017	35.028.945	45.268.549
February 2017	156.425.440	47.069.180
March 2017	111.582.619	46.192.594
April 2017	88.159.889	36.251.179
May 2017	163.126.358	24.305.693
June 2017	128.297.653	253.436.790
July 2017	72.115.326	34.101.030
August 2017	42.171.013	48.770.862
September 2017	84.604.571	51.943.504
October 2017	212.804.268	110.477.697
November 2017	173.792.345	45.256.224
December 2017	166.339.511	80.907.091
Total:	1.434.447.936	823.980.393

"B" series (nominal value 1 EUR)	Investment units issued (pcs.)	Investments units redeemed (pcs.)
January 2017	89.939	15.321
February 2017	320.229	49.830
March 2017	146.765	465
April 2017	117.272	32.291
May 2017	247.016	11.954
June 2017	88.822	5.235
July 2017	114.704	6.566
August 2017	59.276	170.283
September 2017	54.966	13.358
October 2017	167.194	17.460
November 2017	158.248	103.581
December 2017	78.024	10.884
Total:	1.642.455	437.208

Fund has not paid yield for this period

To the graph showing the daily change of the net asset value see pg. 8.

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets 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/bemutakozas.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 2017		thHUF
Description	Total	
Fixed remunerations	407.509	
Variable remunerations	346.605	
Total	754.114	

Payments for persons bearing significant impact on the Fund's risk profile in 2017:				thHUF
Description	Executives	Other employees	Total	
Number of beneficiaries	5	9	14	
Sharing rate	0	0	0	
Total allowance*	158.208	111.974	270.182	

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

X. Information related to risk management

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

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

b, Presentation of arrangements related to liquidity management

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

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

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

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

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

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

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

XI. Changes in the extent of the leverages

	2016.12.31	2017.12.31	Change 2017/2016
Leverage *	3.229.395.065	6.812.854.625	110,9638%

* The leverage was calculated in line with the AIFM Directive articles 6-11.

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 Emerging Markets Equity Fund of Funds

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

data in thHUF

Description	Securities Duration	Purchase price	Valuation difference		Market price
			from interest and dividend	from other market valuation	
State Bonds:		175.380	3.246	-19.048	159.578
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	105.179	1.816	-5.003	101.992
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	70.201	1.430	-14.045	57.586
Bonds:		99.919	3.368	35.592	138.879
OMVAV 5.25 12/29/49	2015.12.07 - 2049.12.29	28.228	103	7.145	35.476
RBIAV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2020.02.21	49.101	2.401	17.949	69.451
RBIAV 5.163 06/18/24	2013.12.18 - 2025.06.18	22.590	864	10.498	33.952
Foreign shares:		1.434.735	0	100.426	1.535.161
ACCESS BANK NIGERIA		19.974	0	-593	19.381
AFREN		12.726	0	-12.539	187
AKCANSА CIMENTO		8.565	0	-2.451	6.114
AKRON		7.802	0	9.574	17.376
ALBARAKA TURK		5.596	0	-451	5.145
ANEL ELEKTRIK		1.361	0	-64	1.297
ARCELIK		23.198	0	1.928	25.126
ATRIUM		14.294	0	1.171	15.465
AUSTRIA TECHNOLOGIE		32.883	0	42.000	74.883
BIZIM TOPTAN		10.313	0	-2.615	7.698
BOLU CIMENTO SANAYII AS		6.771	0	-2.121	4.650
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		13.006	0	3.272	16.278
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		2.575	0	1.045	3.620
CIMSA		24.696	0	-5.343	19.353
DIGI COMMUNICATIONS NV		51.008	0	1.956	52.964
DIXY GROUP		38.461	0	-5.764	32.697
EMLAK KONUT		35.243	0	-9.865	25.378
ETALON GROUP		53.117	0	-8.365	44.752
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		2.921	0	-98	2.823
GARANTI BANKASI		31.324	0	5.121	36.445
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		27.250	0	4.006	31.256
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		45.745	0	-19.620	26.125
IS REIT		19.081	0	-2.184	16.897
JUMBO SA		43.578	0	4.880	48.458
LENTA LTD-REG S		45.674	0	-3.920	41.754
LINAS AGRO		30.244	0	-384	29.860
LSR GROUP GDR		41.959	0	-4.742	37.217
M VIDEO		25.154	0	2.237	27.391
MAGNIT		26.532	0	1.935	28.467
MANGO GIDA		5.073	0	-4.620	453
MECHEL PREF		26.284	0	-20.477	5.807
MECHEL RU		7.098	0	-3.781	3.317
MOMO INC-SPON ADR		60.403	0	-13.517	46.886
NASPERS		37.242	0	17.739	54.981
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		10.987	0	733	11.720
NATIONAL BANK OF GREECE		3.376	0	-3.343	33
NORDEN		12.972	0	-3.268	9.704
NOVUS HOLDINGS LTD		0	0	40	40
OBUV ROSSII PJSC		28.753	0	-4.317	24.436
OMV PETROM SA		41.860	0	978	42.838
PHOSAGRO PJSC		18.965	0	-1.345	17.620
POLYTEC HOLDING AG		17.116	0	21.143	38.259

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets 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		Market price
			from interest and dividend	from other market valuation	
PROTEK		34.352	0	29.680	64.032
RAIFFEISEN INTERN BH		11.126	0	4.291	15.417
ROMGAZ - GDR		7.017	0	-882	6.135
SABANCI HOLDING		8.370	0	-732	7.638
SBERBANK		33.743	0	13.710	47.453
SNOWBIRD AG		13.077	0	-11.709	1.368
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		2.615	0	96	2.711
SODA SANAYII		28.166	0	1.917	30.083
SOLLERS		24.823	0	119	24.942
SURGUTNEFTEGAS PREF		50.497	0	-3.825	46.672
TALLINK		5.648	0	5.982	11.630
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES		13.225	0	2.960	16.185
TMK GDR		34.010	0	1.580	35.590
TOTAL PRODUCE		4.272	0	26.930	31.202
TSKB		28.205	0	-742	27.463
TURK HAVA		9.059	0	9.260	18.319
VAKIFBANK		10.265	0	2.581	12.846
WIENERBERGER AG		50.829	0	4.407	55.236
WOOLWORTHS		26.961	0	-145	26.816
YAPI KREDI BANKASI		33.548	0	2.220	35.768
YY INC - ADR		22.627	0	30.367	52.994
ZENITH BANK		11.120	0	-1.610	9.510
Investment units:		2.321.934	0	199.754	2.521.688
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B SOROZAT		67.186	0	4.322	71.508
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT		149.636	0	51.480	201.116
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT		82.555	0	6.891	89.446
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT		52.589	0	9.712	62.301
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A		114.821	0	2.746	117.567
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2		112.000	0	47.244	159.244
ALLIANZ RCM CHINA		56.804	0	-1.312	55.492
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		20.199	0	8.003	28.202
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E		40.882	0	-520	40.362
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD		19.883	0	10.865	30.748
CHINA PANDA FUND		76.350	0	33.811	110.161
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC		91.525	0	3.929	95.454
ETF EM ISHARES CORE		47.566	0	11.341	58.907
ETF KOREA		149.754	0	8.457	158.211
FIDELITY FAST EM-IAUSD		525.080	0	2.401	527.481
FIDELITY FAST-ASIA-J USD		99.955	0	-93	99.862
FIDELITY TAIWAN Y		104.194	0	12.917	117.111
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD		31.450	0	420	31.870
FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD		175.027	0	-360	174.667
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD		93.200	0	144	93.344
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY		101.770	0	-5.597	96.173
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		109.508	0	-7.047	102.461
TOTAL:		4.031.968	6.614	316.724	4.355.306

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

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

Foreign currency derivative deals

	data in thousand	derivative transaction's contactual value		derivative transaction's discounted market value		Total Result
		FX	HUF	Value in FX	Value in HUF	
As at 12/31/2016	EUR/USD	886	-850	259.759	-264.367	-4.608
	Total:					-4.608
As at 12/31/2017	EUR/USD	-1.000	1.193	-310.140	308.785	-1.355
	Total:					-1.355

OTP Planeta Emerging Markets 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	2016.	2017.
Start date of transaction	2016.05.05	2017.05.09
End date of transaction	2017.05.11	2018.05.11
Payment dates of index swaps	2016.08.11	2017.08.11
	2016.11.14	2017.11.13
	2017.02.13	2018.02.12
	2017.05.11	2018.05.11
Amount transaction (nominal value recorded with GL account "0")	3.463.070 USD	4.384.180 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 + 0.36%	3M USD LIBOR + 0.40%
<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>		
	2016.	2017.
Realized net results by the Fund	224.513.815	317.710.222
Net results paid by the Fund	180.848.569	0
	2016.12.31	2017.12.31
Nominal value at the balance sheet date	-21.916.031	51.228.575

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

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

Equity Movement Table

data in thHUF

Descrption	Opening balance	Increase	Decrease	Closing balance
Change in start-up equity	2.161.910	1.838.492	-931.534	3.068.868
Change (increase) in equity:				
Valuation difference of investment units sold:	-4.631.940	893.850	-489.801	-4.227.891
Valuation difference:	210.055	373.212	-210.055	373.212
Profit/loss of previous year(s):	5.029.584	125.464	0	5.155.048
Profit/loss of current year:	125.464	669.530	-125.464	669.530
Change (increase) in equity:	733.163	2.062.056	-825.320	1.969.899
Total Equity:	2.895.073	3.900.548	-1.756.854	5.038.767

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 2016	Settled costs of 2016	Total costs of 2017	Settled costs of 2017
Fund Manager's fee	39.063.950	35.619.095	55.457.556	49.593.851
Deposit Manager's fee	1.112.978	823.869	1.584.486	1.110.020
Consignee's fee	32.329	32.329	429.625	429.625
Bank commission	222.670	222.670	179.581	179.581
Supervisory fee	698.000	465.858	991.000	697.000
Audit fee	708.827	-4	753.110	0
Total:	41.838.754	37.163.817	59.395.358	52.010.077

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

CASH FLOW STATEMENT

data in thHUF

	1/1/2016- 12/31/2016	1/1/2017- 12/31/2017
I. Cash-flows from ordinary business activities	-82.738	264.725
1. Profit & loss before tax (without return received)	74.540	619.082
3. Loss in value, writeback of loss in value	0	0
4. Valuation difference	269.224	163.157
5. Difference of made and used provisions	0	0
7. Profit on sale of securities (invested assets)	-133.536	-486.104
8. Changes in fixed assets	0	0
9.1. Changes in receivables	-21.870	31.619
9.2. Changes in valuation difference of securities	-220.294	-86.759
10. Changes in short-term liabilities	-1.887	101.235
11. Changes in long-term liabilities	0	0
12. Changes in accrued and deferred assets (prepayments)	15	-1.107
13. Changes in accrued and deferred liabilities (accruals)	0	0
Change in stock of derivative transactions	-48.930	-76.398
II. Cash-flows from investing activities	261.717	-1.013.784
17. Purchase of securities -	-1.587.685	-3.468.353
18. Sale of securities +	1.798.478	2.404.121
19. Return received +	50.924	50.448
III. Cash-flows from financial activities	-349.993	1.311.007
20. Issue of (investment) fund units +	473.674	2.732.342
22. Redemption of investment fund units -	-823.667	-1.421.335
23. Return paid on investment fund units -	0	0
IV. Changes in cash	-171.014	561.948
Cash opening balance	358.096	187.082
Cash closing balance	187.082	749.030

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 Emerging Markets Equity Fund of Funds

Portfolio Report

Basic data:

Name of Fund:	OTP Planeta Emerging Markets 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):	43.100
Equity:	5.038.766.881
Net asset value per unit	1,641898
Piece:	3.068.867.736

Net asset value calculation

				data in thHUF	
				Amount	%
I. LIABILITIES					
I/1. Credits:	Duration			0	0,00
I/2. Other liabilities and accrued costs:				121.619	100,00
Fund Manager's fee				5.864	4,82
Deposit Manager's fee				474	0,39
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				1.047	0,86
Other - not cost based - liabilities				114.234	93,93
I/3. Provisions:				0	0,00
I/4. Other accruals:				0	0,00
Total liabilities:				121.619	100,00
II. ASSETS					
				Amount	%
II/1. Current account, cash (total):				749.030	14,51
II/2. Other receivable:				4.908	0,09
II/3. Time deposits (total):	Bank	Duration		0	0,00
II/3.1. Deposited for max 3 months:				0	0,00
II/4. Securities (total):	FX	Nominal value in FX		4.355.306	84,41
II/4.1. Government securities (total):				159.578	3,10
II/4.1.1. Hungarian State Bond (total):				159.578	3,10
TURKGB 11 02/24/2027 state bond	TRY	1.500.000		101.992	1,98
TURKGB 7.1 03/08/23 state bond	TRY	1.000.000		57.586	1,12
II/4.2. Economic and other debt securities.:				138.879	2,70
II/4.2.1. Listed (total):				138.879	2,70
OMVAV 5.25 12/29/49 bond	EUR	100.000		35.476	0,69
RBI AV 4.5 02/21/25 bond	EUR	200.000		69.451	1,35
RBI AV 5.163 06/18/24 bond	EUR	100.000		33.952	0,66
II/4.3. Shares (total):				1.535.161	29,74
II/4.3.2. Foreign shares (total):				1.535.161	29,74
ACCESS BANK NIGERIA share	NGN	1.300.000		19.381	0,38
AFREN share	GBP	300		187	0,00
AKCANS A CIMENTO share	TRY	8.183		6.114	0,12
AKRON share	RUB	5.000		17.376	0,34
ALBARAKA TURK share	TRY	48.333		5.145	0,10
ANEL ELEKTRIK share	TRY	5.008		1.297	0,02
ARCELIK share	TRY	17.000		25.126	0,49
ATRIUM share	EUR	60.080		15.465	0,30
AUSTRIA TECHNOLOGIE share	EUR	10.257		74.883	1,45
BIZIM TOPTAN share	TRY	14.556		7.698	0,15

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

Portfolio Report

BOLU CIMENTO SANAYII AS share	TRY	12.585	4.650	0,09
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE share	RON	18.955	16.278	0,32
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR share	USD	800	3.620	0,07
CIMSA share	TRY	20.584	19.353	0,37
DIGI COMMUNICATIONS NV share	RON	20.937	52.964	1,03
DIXY GROUP share	RUB	224	32.697	0,63
EMLAK KONUT share	TRY	131.500	25.378	0,49
ETALON GROUP share	USD	57.637	44.752	0,87
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 share	RON	41.714	2.823	0,05
GARANTI BANKASI share	TRY	49.500	36.445	0,71
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S share	USD	12.861	31.256	0,61
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S share	USD	103	26.125	0,51
IS REIT share	TRY	180.906	16.897	0,33
JUMBO SA share	EUR	9.228	48.458	0,94
LENTA LTD-REG S share	USD	27.719	41.754	0,81
LINAS AGRO share	EUR	150.436	29.860	0,58
LSR GROUP GDR share	USD	13.096	37.217	0,72
M VIDEO share	RUB	147.000	27.391	0,53
MAGNIT share	RUB	10	28.467	0,55
MANGO GIDA share	TRY	55.000	453	0,01
MECHEL PREF share	USD	21.365	5.807	0,11
MECHEL RU share	RUB	50.000	3.317	0,06
MOMO INC-SPON ADR share	USD	1	46.886	0,91
NASPERS share	ZAR	15	54.981	1,07
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR share	USD	800	11.720	0,23
NATIONAL BANK OF GREECE share	EUR	100	33	0,00
NORDEN share	DKK	2.000	9.704	0,19
NOVUS HOLDINGS LTD share	ZAR	325	40	0,00
OBUV ROSSII PJSC share	RUB	4.500.000	24.436	0,47
OMV PETROM SA share	RON	225.000	42.838	0,83
PHOSAGRO PJSC share	RUB	3.926	17.620	0,34
POLYTEC HOLDING AG share	EUR	6.668	38.259	0,74
PROTEK share	RUB	1.300	64.032	1,24
RAIFFEISEN INTERN BH share	EUR	1.646	15.417	0,30
ROMGAZ - GDR share	USD	3.000	6.135	0,12
SABANCI HOLDING share	TRY	10.000	7.638	0,15
SBERBANK share	RUB	140.790	47.453	0,92
SNOWBIRD AG share	EUR	7.000	1.368	0,03
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE share	RON	1.301	2.711	0,05
SODA SANAYII share	TRY	86.909	30.083	0,58
SOLLERS share	RUB	111.639	24.942	0,48
SURGUTNEFTEGAS PREF share	RUB	369.324	46.672	0,90
TALLINK share	EUR	300.000	11.630	0,23
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES share	USD	3.300	16.185	0,31
TMK GDR share	USD	29.700	35.590	0,69
TOTAL PRODUCE share	EUR	393	31.202	0,60
TSKB share	TRY	277.681	27.463	0,53
TURK HAVA share	TRY	17.000	18.319	0,35
VAKIFBANK share	TRY	27.629	12.846	0,25
WIENERBERGER AG share	EUR	8.830	55.236	1,07
WOOLWORTHS share	ZAR	29	26.816	0,52
YAPI KREDI BANKASI share	TRY	120.000	35.768	0,69
YY INC - ADR share	USD	0	52.994	1,03
ZENITH BANK share	NGN	260.000	9.510	0,18

Annual report - OTP Planeta Emerging Markets Equity Fund of Funds

Portfolio Report

II/4.5. Investment units (total):			2.521.688	48,87
II/4.5.1. Listed investment units (total):			2.521.688	48,87
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B SOROZAT inv. unit	HUF	61.622	71.508	1,39
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT inv. unit	HUF	150.000	201.116	3,90
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT inv. unit	HUF	62.670	89.446	1,73
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT inv. unit	HUF	64.221	62.301	1,21
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A inv. unit	USD	52.000	117.567	2,28
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2 inv. unit	USD	345.000	159.244	3,09
ALLIANZ RCM CHINA inv. unit	USD	70	55.492	1,07
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 inv. unit	USD	90	28.202	0,55
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E inv. unit	EUR	2.098	40.362	0,78
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD inv. unit	USD	5.500	30.748	0,60
CHINA PANDA FUND inv. unit	USD	120	110.161	2,13
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC inv. unit	EUR	1.200	95.454	1,85
ETF EM ISHARES CORE inv. unit	USD	4.000	58.907	1,14
ETF KOREA inv. unit	USD	8.158	158.211	3,07
FIDELITY FAST EM-IAUSD inv. unit	USD	11.447	527.481	10,22
FIDELITY FAST-ASIA-I USD inv. unit	USD	2.225	99.862	1,93
FIDELITY TAIWAN Y inv. unit	USD	32.000	117.111	2,27
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD inv. unit	USD	5.200	31.870	0,62
FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD inv. unit	USD	49.440	174.667	3,38
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD inv. unit	USD	27.137	93.344	1,81
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY inv. unit	EUR	4.500	96.173	1,86
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE inv. unit	EUR	9.200	102.461	1,99
II/5. Prepayments (total):			1.268	0,02
II/6. Valuation difference of derivatives			49.874	0,97
Total assets:			5.160.386	100,00

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

Date: Budapest, March 30, 2018

The original Hungarian version have been signed
Representative of the Fund Manager