

Първо полугодие на 2019 г. *ОТП Фонд Мениджмънт*

**Отчет за първото полугодие
на 2019 г. на**

Инвестиционните фондове в акции на ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД

07 август 2019 г.

Съдържание

Полугодишно изпълнение на капиталовите пазари	3
Пазари на унгарските държавни ценни книжа.....	3
Централно източно-европейски пазар на акции	3
Развити пазари на акции.....	4
Пазари на акции на страни в растеж	5
Постоянни данни на Инвестиционните фондове на ОТП.....	7
ОТП Централно източно-европейски фонд в акции.....	8
ОТП Омега Фонд на фондовете в акции.....	11
ОТП Планета Фонд на фондовете в акции.....	14

Полугодишно изпълнение на капиталовите пазари

Пазари на унгарските ценни книжа

Годината е тръгнала добре на пазара на унгарските ценни книжа, през януари доходността на сроковете след една година се е намалила в размер на 3-27 базисни пункта. Увеличение на доходност се наблюдавала само при ценните книжа със срок до половин година. Монетарните банки са реагирали заради безпокойство от глобалното увеличение в края на миналата година, FED и ЕЦБ са намалили очакванията за растеж за бъдеще и са проектирали по-гъвкава монетарна политика за напред. През февруари доходността продължавала да се намалява, доходността на сроковете на унгарските ценни книжа със срок над една година са намалели с 4-20 базисни пункта. Унгарските ценни книжа са показвали най-добри резултати през март за тримесечие. В заседанието за решение на лихви на Унгарската национална банка, въпреки че то е увеличило с 10 базисни пункта лихвения процент на еднодневните депозити и че е намалило ликвидността, е изтъкнало, че това не означава започване на цикъла за увеличаване на лихвите.

Второто тримесечие е тръгнало с корекция, доходността на цените книжа над една година се е увеличила най-много с 30-40 базисни пункта. В началото на кривата доходността се е променила много малко, останала е около нула. През месец май тенденцията се е обърнала, доходността се е намалила, размерът на спада е бил около 20-40 базисни пункта при сроковете на акции над една година. Благоприятното изменение е настъпило главно поради външни фактори, значително намаляване на доходността е станало и в развитите пазари на акции.

Юни е бил месец с вълнение: доходността на сроковете до една година се е увеличила, а тази на по-дългите срокове се е намалила. Държавните ценни книжа за население с освобождаване от данък е изсмукало ликвидността от междубанковите пазари и по този начин лихвите и доходността на късите срокове са се увеличили. А при държавни ценни книжа с по-дълги срокове обаче е имало намаление на доходността с 20-30 базисни пункта. Този процес е придружил главно движението на доходността на кривата в евро.

Индексът МАХ, представящ изпълнението на държавни ценни книжа с дълъг срок се е увеличил общо с 4,12 % през първото полугодие.

Промяна на нивото на унгарските ценни книжа в периода 31.12.2018 г- 30.06.2019 г.

	3 месец	6 месеца	1 год.	3 год.	5 год.	10 год.	15 год.
31. 12. 2018 г.	0,00%	0,12%	0,39%	1,21%	2,46%	3,01%	3,78%
31.03. 2019 г.	0,04%	0,10%	0,21%	1,29%	1,88%	2,86%	3,40%
30.06. 2019 г.	0,21%	0,13%	0,23%	0,91%	1,61%	2,63%	3,33%
Промяна на доходност	0,21%	0,01%	-0,16%	-0,30%	-0,85%	-0,38%	-0,45%

Централно източно-европейски пазар на акции

През първото тримесечие на годината индексът на унгарските пазари на акции е изпълнил отлично. През януари индексът BUX се е увеличил с 4,39%, което увеличаване през февруари е последвало с временен спад с 1,2%, а после през март отново се е засилил с увеличение от 3,35%. Родният пазар е приключил общо с 6,50% увеличение за тримесечие, и чешкият и полският пазар също е приключил с положителна доходност, изчислена във форинти. Московската фондова борса е постигнала изключителен растеж на курса в сравнение с региона.

Второто тримесечие се е образувало смесено в региона. През април е продължило увеличението, но през май и регионалният пазар не е успял да бъде независим от корекцията на глобалните пазари на акции, и така указащите посока индексите на фондовите пазари са изпълнили отрицателно. През юни регионът, особено унгарският пазар е имал отрицателно изпълнение спрямо глобалните пазари на акции на страни в растеж. Родният BUX индекс през второто тримесечие е постигнал загуба от -3,37%, докато SETOP20 индексът е постигнал положителна доходност от 0,86%, изчислено във форинти.

Общо взето през първото полугодие родният BUX индекс се е увеличил с 3,13%, а SETOP20 индексът с 5,47%, изчислено във форинти.

Изпълнението на централноевропейски пазар в акции в периода 31.12.2018 г-30.06.2019 г.

	WIG20		PX		BUX	SETOP20	
	PLN	HUF	CZK	HUF	HUF	EUR	HUF
2018.	-7,50%	-7,23%	-8,50%	-6,11%	-0,61%	-6,39%	-3,22%
2019. I. четвъртогодие	1,56%	1,61%	8,90%	8,63%	6,50%	4,52%	4,61%
2019. II. четвъртогодие	0,67%	2,57%	-3,04%	-1,18%	-3,37%	0,43%	0,86%

Развити пазари на акции

В началото на годината е отново се е върнало положителното настроение по развитите пазари на акции след спада през декември. Главната причина за това е била обратът в американската монетарна политика: Джером Пауъл, председателят на FED си е позволил през януари по-мек тон след коментарите през миналия октомври за увеличаване на лихвите, който е успокоил пазарите. Въпреки, че през февруари индексите за инвестиционни мениджъри остават и занапред на нивото на конзистенция за набавяне на световната икономика, резултатите на предприятията са намалени. Наред с това имало и смекчаване в областта на китайско-американска търговска война. Въз основа на отчетите на пресата изглеждало, че в рамките на администрацията на Тръмп се е засилило мнението на консултантите за споразумение, подпомагани от Уол Стрийт срещу твърдата линия на тези, които са за интересите на по-дългосрочна американска стратегия. В това има участ и това, че президентът Тръмп вижда

възможността за преизбирането си при едни силни пазарни акции и засилваща се икономика, което също може да се подпомага за мирния договор с Китай.

През второто тримесечие е продължило увеличаването на цената на акциите. От главните рискови фактори по-нататъшното увеличаване на лихвите от FED вече не е на дневен ред, официалната комуникация във връзка с китайска-американска търговска война дава вероятност за споразумение, докато по въпроса на Брекзит отлагането се вижда за комфортно развитие за инвеститорите. Месец май обаче е тръгнал зле: САЩ са наложили 25% мито за вноса за нови китайски продукти и са продължили кампания за изолиране на Huawei. Правителството на Тръмп е увеличило дипломатическия натиск срещу Иран, след което Мексико е била тема поради въпроса на бежанците. Всичко това е било прекалено много за пазарите: американските дългите доходности също са тръгнали надолу, нивото им е спаднало под това на късите доходности, което в миналото е било надежден сигнал за период на рецесия. Поради това развитите пазари на акции са имали загуби от 5-10%. През юни е продължило колебанието на пазара на акциите: след обновяване на търговската война през май и спадане на пазара на акциите на 4-ти юни Пауол, председателят на FED представил за бъдеще разхлабването на монетарната политика. Скоро след това Марио Драги, председател на ЕЦБ е публикувал подобно съобщение, и така въпреки показателите за разваляща се конюнктура пазарите на акции са преминали отново на режим на увеличаване. Стойността на индекса MSCI World, изчислена във форинти се е увеличила с 19,12% през първото полугодие.

Пазари на акции на страни в растеж

Акциите на пазари на страни в растеж са се увеличили значително през януари, след което през февруари и март са показвали по-скромен растеж. Индексът MSCI EM, отразяващ изпълнението на глобалните пазари на акции в растеж, изчислен във форинти се е увеличил общо с 12.32% през първото тримесечие. В началото на година се е увеличил най-много бразилския и турския пазар, докато през февруари китайският пазар е изпълнил над нормата паралелно с обнадеждаващия напредък на китайски-американски търговски преговори. През март най-голямото увеличение е постигнато от индийския пазар, но и китайските и тайванските фондови пазари също са се засилили в размер над средното. Единствено турският пазар е бил изоставащ, чувстващ несигурност преди избори, и е изгубил 13% от стойността си.

В началото на второто тримесечие е имало по-спокойно настроение в сравнение с предишния период и акциите на пазарите в растеж са могли малко да се увеличат. Най-добре са изпълнявали регионите на Южна Африка и Мексико, докато най-слабият се оказал турският пазар на акции. През май се е преустановила увеличаващата се тенденция и стойността на индекса MSCI Emerging Market, изчислено в долари е изгубила 7,26% от стойността си. Най-добре е изпълнявал бразилският и руският пазар, най-малко интегриран към търговски връзки на САЩ и Азия, които са успели да изпълняват растеж. Едновременно китайският пазар е показвал намаление с 13% и корейският пазар с 8,8%. През юни след връщане на апетит за риск пазарите на акции на страните в растеж са се увеличили отново. Най-добре са изпълнявали корейският и турският пазар (5%+), но е бил по-добър от средното и китайският и руският пазар (4%+). Единствено индонезийският пазар е губил от стойността си (-2,8%). През тримесечието компетентният индекс се е увеличил с 0,61%, изчислен в долари, но в форинти показал намаление с -0,12%.

По отношение на пълното полугодие Индексът MSCI Emerging Market се е увеличил с 12,8%, изчислен във форинти.

Постоянни данни на Инвестиционните фондове на ОТП

1. Общи данни

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

2. Промени, настъпили в дейността на Фонд Мениджмънт:

През 1-то полугодие на 2019 г. не са извършени персонални промени в състава на управлението на ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД.

3. Персонал на Фонд Мениджмънт:

На 30 юни 2019 г. Фонд Мениджмънт има 48 щатни служители и 7 души на непълно работно време.

4. Теглени кредити на фондовете

Инвестиционните фондове, управлявани от ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД не са теглили кредит през 1-то полугодие на 2019 г.

**Отчет за 1-во полугодие на 2019 г.
ОТП Централно източно-европейски Фонд в акции**

1. Общи данни

Тип на Фонда: публичен инвестиционен фонд за ценни книжа от отворен тип
Срок на Фонда: от 21.12.2005 г. за неопределен срок

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

Дата	Нетна стойност на активите (EUR)	Месечна промяна (EUR)	Нетна стойност на активите за дял (EUR)	Месечна промяна (EUR)
28.12.2018.	2 758 563		1,194044	
31.01.2019.	2 975 635	216 973	1,289145	0,095101
28.02.2019.	2 966 526	-9 010	1,289872	0,000727
29.03.2019.	3 029 580	63 054	1,305308	0,015436
30.04.2019.	3 101 289	71 709	1,349168	0,04386
31.05.2019.	2 979 851	121 438	1,303668	- 0,0455
28.06.2019.	4 004 689	1 024 838	1,327643	0,023975

Обемът на дялове в началото на отчетния период въз основа на официалното изчисляване на нетна стойност на активите: 2 310 269 бр, а обемът на инвестиционните дялове в приключване на отчетния период е 3 016 391 бр.

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

ОТП Централноевропейски фонд в акции е инвестиция в евро, който се състои главно от унгарски, чешки и полски акции. Имуществото на фонда през първото полугодие на 2019 г. се е нараствала от 2,76 милиона евро от началото на годината до 4,00 милиона евро в края на периода.

3. Справка за имущество

ОТП централноевропейски фонд в акции

данни в хиляди форинти

Вид активи респ. цени нижа		Обем в начало на периода 31.12.2018.		Разпределени е с (%) *	Обем в края на периода 28.06.2019.		Разпределени е (%) *
Обем парични средства-банкови салда							
Банка	Срок на депозита						
Банка ОТП ЗАД HUF	Разплащателна сметка	0 12 886		1,46%	0 1 577		0,12%
Банка ОТП ЗАД USD	Разплащателна сметка	0 8 203		0,93%	0 434		0,03%
Банка ОТП ЗАД RUB	Разплащателна сметка	0 0		0,00%	0 4		0,00%
Банка ОТП ЗАД GBP	Разплащателна сметка	0 267		0,03%	0 190		0,01%
Банка ОТП ЗАД CHF	Разплащателна сметка	0 0		0,00%	0 6		0,00%
Банка ОТП ЗАД DKK	Разплащателна сметка	0 21		0,00%	0 17		0,00%
Банка ОТП ЗАД EUR	Разплащателна сметка	0 38 711		4,37%	0 99 618		7,69%
Банка ОТП ЗАД TRY	Разплащателна сметка	0 29		0,00%	0 339		0,03%
Банка ОТП ЗАД CZK	Разплащателна сметка	0 7		0,00%	0 13		0,00%
Банка ОТП ЗАД HRK	Разплащателна сметка	0 0		0,00%	0 27		0,00%
Банка ОТП ЗАД PLN	Разплащателна сметка	0 2 225		0,25%	0 74		0,01%
Банка ОТП ЗАД RON	Разплащателна сметка	0 34		0,00%	0 67		0,01%
Общо банкови салда:		62 383		7,05%	102 365,79		7,90%
Прехвърляеми цени книжа							
Наименование	Срок на депозита	Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа		Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа	
Инвестиционни дялове							
PROSHARES ULTRAPRO SHORT QQQ		0	0	0,00%	19 721	0	1,52%
PROSHARES ULTRAPRO SHORT S&P 500		0	0	0,00%	11 855	0	0,91%
PROSHARES VIX SH TRM FUTRS		0	0	0,00%	9 119	0	0,70%
FONDUL PROPRIETATEA SA -.85		6 962	0	0,79%	0	0	0,00%
SIF 3 TRANSILVANIA		3 588	0	0,41%	0	0	0,00%
Общо инвестиционни дялове:		10 550	0	1,19%	40 694,54	0	3,14%
Акции							
ALTEO		0	0	0,00%	35 123	0	2,71%
CIG PANNONIA		5 531	0	0,62%	21 501	0	1,66%
MAGYAR TELEKOM		7 309	0	0,83%	0	0	0,00%
OTP TÖRZS (100)		92 003	0	10,39%	76 094	0	5,87%
RICHTER -100		48 674	0	5,50%	41 953	0	3,24%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		780	0	0,09%	12 299	0	0,95%
ETALON GROUP		6 940	0	0,78%	4 770	0	0,37%
GLOBALTRA -SPONS GDR REG S		7 993	0	0,90%	12 945	0	1,00%
HYDRAULIC MACHINE -GDR REG S		2 360	0	0,27%	1 926	0	0,15%
LENTA LTD-REG S		7 739	0	0,87%	0	0	0,00%
LUXOFT HOLDING INC		7 651	0	0,86%	0	0	0,00%
MAGNIT GDR		0	0	0,00%	13 250	0	1,02%
MOMO INC-SPON ADR		6 172	0	0,70%	4 576	0	0,35%
TMK GDR		0	0	0,00%	21 220	0	1,64%
VEON LTD SPONSORED ADR		0	0	0,00%	6 681	0	0,52%
VIPSHOP HOLDINGS LTD		0	0	0,00%	5 148	0	0,40%
YY INC -ADR		9 875	0	1,12%	11 680	0	0,90%
BANK ST PETERSBURG PJSC		2 449	0	0,28%	3 227	0	0,25%
OBUV ROSSII PJSC		2 814	0	0,32%	3 625	0	0,28%
PHOSAGRO PJSC		20 533	0	2,32%	9 501	0	0,73%
PROTEK		6 223	0	0,70%	8 247	0	0,64%
SBERBANK		17 637	0	1,99%	0	0	0,00%
SOLLERS		2 521	0	0,28%	0	0	0,00%
NWR		2	0	0,00%	2	0	0,00%
PETRA DIAMONDS LTD		7 262	0	0,82%	11 018	0	0,85%
TULLOW OIL		0	0	0,00%	7 545	0	0,58%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		15 602	0	1,76%	10 105	0	0,78%
ARYZTA AG		0	0	0,00%	17 950	0	1,39%
VESTAS		11 334	0	1,28%	35 271	0	2,72%
ANDRITZ AG		0	0	0,00%	26 452	0	2,04%
ATRIUM		309	0	0,03%	5 092	0	0,39%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		18 681	0	2,11%	19 949	0	1,54%
ERG SPA		9 018	0	1,02%	9 900	0	0,76%
ERSTE BANK STAMM		41 740	0	4,71%	21 849	0	1,69%
EVN AG		29 121	0	3,29%	18 073	0	1,39%
FOURLIS HOLDING		0	0	0,00%	24 975	0	1,93%
GEK TERNA HLDG REA L ESTATE		0	0	0,00%	7 260	0	0,56%
HELLENIC PETROLEUM SA		19 272	0	2,18%	0	0	0,00%
MOTOR OIL (HELLAS) SA		43 454	0	4,91%	23 913	0	1,85%
MYTILINEOS		15 381	0	1,74%	21 346	0	1,65%
OMV		15 372	0	1,74%	29 114	0	2,25%

POLYTEC HOLDING AG	5 709	0	0,64%	24 913	0	1,92%
RAIFFEISEN INTERN BH	7 852	0	0,89%	25 364	0	1,96%
RWE	0	0	0,00%	22 856	0	1,76%
RYANAIR HOLDINGS PLC	0	0	0,00%	11 454	0	0,88%
SARANTIS	0	0	0,00%	12 080	0	0,93%
TALLINK	12 283	0	1,39%	11 764	0	0,91%
TERNA ENERGY SA	10 983	0	1,24%	25 316	0	1,95%
TUI AG	0	0	0,00%	23 662	0	1,83%
UNICREDIT SPA	0	0	0,00%	7 005	0	0,54%
VOESTALPINE AG	0	0	0,00%	22 636	0	1,75%
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD	6 225	0	0,70%	6 533	0	0,50%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS	7 526	0	0,85%	6 978	0	0,54%
ARCELIK	0	0	0,00%	5 961	0	0,46%

AYGAZ AS	13 317	0	1,50%	0	0	0,00%
ENERJISA ENERJI AS	3 339	0	0,38%	0	0	0,00%
EREGLI	6 823	0	0,77%	0	0	0,00%
HALK BANKASI	2 668	0	0,30%	0	0	0,00%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	0	0	0,00%	8 341	0	0,64%
KOC HOLDING	5 984	0	0,68%	0	0	0,00%
REYSAS REIT	0	0	0,00%	0	0	0,00%
TOFAS	8 780	0	0,99%	19 557	0	1,51%
TRAKYA CAM	0	0	0,00%	16 831	0	1,30%
TSKB	3 494	0	0,39%	3 113	0	0,24%
TUPRAS	25 369	0	2,86%	38 228	0	2,95%
TURK HAVA	0	0	0,00%	16 693	0	1,29%
TURK TRAKTOR (C SHARES)	0	0	0,00%	7 355	0	0,57%
VAKIFBANK	9 125	0	1,03%	0	0	0,00%
YAPI KREDI BANKASI	6 133	0	0,69%	0	0	0,00%
CETV	3 022	0	0,34%	0	0	0,00%
KOMERCNI	18 124	0	2,05%	0	0	0,00%
PHILIP MORRIS	7 725	0	0,87%	7 612	0	0,59%
VALAMAR RIVIERA	0	0	0,00%	21 436	0	1,65%
ALIOR BANK SA	7 237	0	0,82%	24 340	0	1,88%
CIECH SA	0	0	0,00%	11 120	0	0,86%
CYFROWY POLSAT	4 810	0	0,54%	0	0	0,00%
ECHO INVESTMENTS S.A.	12 326	0	1,39%	15 411	0	1,19%
GETIN HOLDING SA	54	0	0,01%	91	0	0,01%
KGHM	8 911	0	1,01%	0	0	0,00%
MBANK SA	5 396	0	0,61%	5 563	0	0,43%
NG2 SA	0	0	0,00%	8 981	0	0,69%
PEKAO	21 245	0	2,40%	22 163	0	1,71%
PGNIG	0	0	0,00%	12 729	0	0,98%
PKN	0	0	0,00%	13 010	0	1,00%
PKO BANK	14 530	0	1,64%	32 325	0	2,49%
PLAY COMMUNICATIONS SA	7 294	0	0,82%	0	0	0,00%
PZU SA -0.1	69 275	0	7,82%	50 140	0	3,87%
DIGI COMMUNICATIONS NV	5 352	0	0,60%	6 148	0	0,47%
OMV PETROM SA	14 588	0	1,65%	0	0	0,00%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0	0	0,00%	16 768	0	1,29%
Общо акции:	817 251	0	92,29%	1 148 062,60	0	88,61%
Общо прехвърляеми ценни книжа:	827 801	0	93,49%	1 188 757	0	91,75%
Други активи						
Вземания		0	0,00%		12 559,82	0,97%
Отсрочени активи		6	0,00%		0,00	0,00%
Разлика в оценка на дериватни сделки		-926	-0,10%		817,91	0,06%
Общо други активи:		-920	-0,10%		13 378	1,03%
ОБЩО АКТИВИ:		889 264	100,43%		1 304 501	100,68%
Задължения		-3 783	-0,43%		-8 823,58	-0,68%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВА:		885 481	100,00%		1 295 677,08	100,00%
Други данни, свързани със състава на портфейла за ценните книжа на Фонда (Закон СХСIII от 2011 г. Приложение 6)						

	2018.12.31	Забележка	Разпределение (%) *	28.06.2019.	Забележка	Разпределение (%) *
а) официално записани в борсата прехвърляеми ценни книжа:	11 879 793		87,76%	14 537 690		91,96%
б) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани на друг регулиран пазар.:	713 231		5,27%	856 917		5,42%
а от тях:						
с) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани в близкото минало.:	25 550	DKJ	0,19%	0	DKJ	0,00%
д) други прехвърляеми ценни книжа:	0		0,00%	0		0,00%
е) ценни книжа, отъждествяващи кредитни сделки:	25 550	DKJ	0,19%	0	DKJ	0,00%
*В процентно съотношение на Нетна стойност на актива						

Отчет за 1-во полугодие на 2019 г. ОТП Омега Фонд на фондовете в акции

1. Общи данни

Тип на Фонда: публичен инвестиционен фонд за ценни книжа от отворен тип
Срок на Фонда: от 14.12.1999 г. за неопределен срок

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

Дата	Нетна стойност на активите (форинти)	Месечна промяна (форинти)	Нетна стойност на активите за дял (форинти)	Месечна промяна (форинти)
28.12.2018.	13 588 825 977		1,710734	
31.01.2019.	14 313 265 610	724 439 633	1,805673	0,094939
28.02.2019.	14 887 826 417	574 560 807	1,88454	0,078867
29.03.2019.	15 412 508 874	524 682 457	1,961094	0,076554
30.04.2019.	16 203 322 715	790 813 841	2,06072	0,099626
31.05.2019.	15 441 983 590	-761 339 125	1,971766	- 0,088954
28.06.2019.	15 807 939 091	365 955 501	1,037555	0,065789

Обемът на дялове в началото на отчетния период въз основа на официалното изчисляване на нетна стойност на активите: 7 943 272 700 бр, а обемът на инвестиционните дялове в приключване на отчетния период е 7 758 287 605 бр.

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

ОТП Омега Фонд на фондовете в акции е инвестиция, с която предоставя дял от изпълнението на глобалните развити пазари на акции. Активи на фонда се състоят от инвестиционните дялове на най-развитие пазари на акции на света – главно в САЩ, Западна Европа и Япония. Имуществото на фонда през първото полугодие на 2019 г. от 13,59 милиарда форинта в началото на периода са се увеличили до 15,81 милиарда форинта в края на периода.

3. Справка за имущество

ОТП Омега Фонд на фондовете в акции

Данни в хиляди форинти

Вид активи респ. цени нижа		Обем в начало на периода 31.12.2018.		Разпределение (%) *	Обем в края на периода 28.06.2019.		Разпределение (%) *
Обем парични средства-банкови салда							
Банка	Срок на депозита						
Банка OTP ЗАД HUF	Разплащателна сметка			84 433	0,62%	1 322	0,01%
Банка OTP ЗАД	Разплащателна сметка			161 100	1,19%	121	0,00%
Банка OTP ЗАД	Разплащателна сметка			0	0,00%	0	0,00%
Банка OTP ЗАД JPY	Разплащателна сметка			0	0,00%	0	0,00%
Банка OTP ЗАД CHF	Разплащателна сметка			5 686	0,04%	3 381	0,02%
Банка OTP ЗАД SEK	Разплащателна сметка			0	0,00%	0	0,00%
Банка OTP ЗАД EUR	Разплащателна сметка			131 717	0,97%	-159	0,00%
Банка OTP ЗАД USD	06.27.2019.	-	03.07.2019	0	0,00%	426 151	2,70%
Общо банки салда:				382 936	2,83%	430 817	2,73%
Прехвърляеми ценни книжа							
Наименование	Срок на депозита			Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа	Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа
Дисконтирани съкровищни бонове / олихвяващи се съкровищни бонове							
D190424	2018.04.25	-	2019.04.24	25 550	0	0,19%	0
Общо дисконтирани съкровищни бонове / олихвяващи се съкровищни бонове:				25 550	0	0,19%	0
Дялове							
OTP KLÍMAVÁLTOZÁS 130/30 RÉSZV. ALAP A SOROZAT				0	713 231	5,27%	856 917
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA				35 153	0	0,26%	41 621
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US				1 222 031	0	9,03%	1 506 207
FIDELITY WORLD FD-IACC USD				350 196	0	2,59%	415 550
UBS LUX EQTY-USA GROWTH				982 314	0	7,26%	1 248 319
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.				511 573	0	3,78%	561 283
ETF DAX				724 891	0	5,36%	1 031 187
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR				374 851	0	2,77%	484 593
FIDELITY FDS-EUR BL CP-I AC				234 091	0	1,73%	284 314
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-I AC				453 497	0	3,35%	537 499
FIDELITY FNDS-EUROPE LG-Y AC				0	0	0,00%	0
PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC				775 846	0	5,73%	927 626
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC				1 575 633	0	11,64%	1 870 421
RCM EUROPE EQUITY GROWTH				2 335 218	0	17,25%	2 884 195
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE				636 545	0	4,70%	762 061
UBS IF -KEY SELECTION GLOBAL EQ				1 593 339	0	11,77%	1 938 199
Общо дялове:				11 805 178	713 231	92,48%	14 493 075
Акции							
KONZUM				549	0	0,00%	0
OPUS				48 516	0	0,36%	44 614
Общо акции:				49 065	0	0,36%	44 614
Общо прехвърляеми ценни книжа:				11 879 793	713 231	93,03%	14 537 690
Други активи							
Вземания				692 137	5,11%	80 067	0,51%
Отсрочени активи				0	0,00%	0	0,00%
Разлика от оценка на дериватни сделки				0	0,00%	0	0,00%

Общо други активи:	692 137	5,11%	80 067	0,51%		
ВСИЧКО АКТИВИ:	13 668 097	100,97%	15 905 491	100,62%		
Задължения	-131 632	-0,97%	-97 552	-0,62%		
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВ:	13 536 465	100,00%	15 807 939	100,00%		
Други данни, свързани със състава на портфейла за ценните книжа на Фонда (Закон СХСIII от 2011 г. Приложение 6)						
	2018.12.31	Забележка	Разпределение (%) *	28.06.2019.	Забележка	Разпределение (%) *
а) официално записани в борсата прехвърляеми ценни книжа:	11 879 793		87,76%	14 537 690		91,96%
б) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани на друг регулиран пазар.:	713 231		5,27%	856 917		5,42%
а от тях:						
с) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани в близкото минало.:	25 550	DKJ	0,19%	0	DKJ	0,00%
д) други прехвърляеми ценни книжа:	0		0,00%	0		0,00%
е) ценни книжа, отъждествяващи кредитни сделки:	25 550	DKJ	0,19%	0	DKJ	0,00%
*В процентно съотношение на Нетна стойност на актива						

Отчет за 1-во полугодие на 2019 г. ОТП Планета Фонд на фондовете в акции

1. Общи данни

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

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

Дата	Нетна стойност на активите (форинти)	Месечна промяна (форинти)	Нетна стойност на активите за дял (форинти)	Месечна промяна (форинти)
28.12.2018.	4 740 910 606		1,396348	
31.01.2019.	5 098 055 474	357 144 686	1,523365	0,127017
28.02.2019.	5 195 238 149	97 182 675	1,534096	0,010731
29.03.2019.	5 366 690 966	171 452 817	1,57766	0,043564
30.04.2019.	5 554 570 119	187 879 153	1,618109	0,040449
31.05.2019.	5 271 745 246	-282 824 873	1,528142	- 0,089967
28.06.2019.	5 725 701 376	453 956 130	1,604826	0,076684

Обемът на дялове в началото на отчетния период въз основа на официалното изчисляване на нетна стойност на активите: 3 395 222 536 бр, а обемът на инвестиционните дялове в приключване на отчетния период е 3 567 802 475 бр.

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

ОТП Планета Фонд на фондовете в акции е инвестиция, с която предоставя дял от изпълнението на глобалните развиващи пазари на акции. Активите на фонда се състоят от инвестиционните дялове на най-важните развиващи пазари на акции– главно в Азия, Латинска Америка, Източна Европа и Африка. Имуществото на фонда през първото полугодие на 2019 г. от 4,74 милиарда форинта в началото на периода са се увеличило до 5,72 милиарда форинта в края на периода.

3. Справка за имущество

ОТП Планета Фонд на фондовете на Развиващите се пазари в акции

Данни в хиляди форинт

Вид активи респ. цени нижа				Обем в начало на периода 31.12.2018.	Разпределение (%)*	Обем в края на периода 28.06.2019.	Разпределение (%)*		
Обем парични средства-банкови салда									
Банка	Срок на депозита								
Банка ОТП ЗАД HUF	Разплащателна сметка			130 845	2,83%	109 888	1,92%		
Банка ОТП ЗАД USD	Разплащателна сметка			38 435	0,83%	274	0,00%		
Банка ОТП ЗАД RUB	Разплащателна сметка			0	0,00%	0	0,00%		
Банка ОТП ЗАД GBP	Разплащателна сметка			301	0,01%	341	0,01%		
Банка ОТП ЗАД EUR	Разплащателна сметка			40 555	0,88%	78 852	1,38%		
Банка ОТП ЗАД ZAR	Разплащателна сметка			0	0,00%	5	0,00%		
Банка ОТП ЗАД TRY	Разплащателна сметка			15	0,00%	42	0,00%		
Банка ОТП ЗАД RON	Разплащателна сметка			54	0,00%	56	0,00%		
Банка ОТП ЗАД USD	2019.06.26	-	2019.07.03	0	0,00%	187 802	3,28%		
Банка ОТП ЗАД USD	2019.06.27	-	2019.07.03	0	0,00%	681 841	11,91%		
Общо банкови салда:				210 205	4,54%	1 059 103	18,50%		
Прехвърляеми ценни книжа									
Наименование	Срок на депозита			Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа	Борсови ценни книжа	Извън борсови ценни книжа		
Държавни облигации									
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08	-	2027.02.24	147 427	0	3,19%	79 109	0	1,38%
Общо държавни облигации:				147 427	0	3,19%	79 109	0	1,38%
Дисконтирани съкровищни бонове / олихвяващи се съкровищни бонове									
D190522	2018.06.06	-	2019.05.22	330	0	0,01%	0	0	0,00%
D190731	2018.08.01	-	2019.07.31	0	0	0,00%	29 924	0	0,52%
D190814	2019.05.15	-	2019.08.14	0	0	0,00%	226 248	0	3,95%
D190925	2018.09.26	-	2019.09.25	0	0	0,00%	185 224	0	3,23%
D200226	2019.03.13	-	2020.02.26	0	0	0,00%	0	19 901	0,35%
Общо дисконтирани съкровищни бонове / олихвяващи се съкровищни бонове:				330	0	0,01%	441 396	19 901	8,06%
Други облигации									
OMVAV 5.25 12/29/49	2015.12.07	-	2049.12.29	34 643	0	0,75%	36 884	0	0,64%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15	-	2024.01.15	0	0	0,00%	183 466	0	3,20%
RBIIV 4.5 02/21/25	2014.02.21	-	2020.02.21	68 848	0	1,49%	67 701	0	1,18%
RBIIV 5.163 06/18/24	2013.12.18	-	2025.06.18	33 553	0	0,73%	0	0	0,00%
Общо други облигации :				137 044	0	2,96%	288 050	0	5,03%
Инвестиционни дялове									
ОТП AFRIKA RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT				0	51 335	1,11%	0	57 502	1,00%
ОТП FUNDMAN ALAP B SOROZAT				0	260 070	5,62%	0	286 768	5,01%
ОТП OROSZ RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT				0	111 437	2,41%	0	125 442	2,19%
ОТП TÖRÖK RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT				0	59 535	1,29%	0	48 588	0,85%
ABERDEEN GL-BRAZIL EQTY-I2A				114 971	0	2,49%	134 870	0	2,36%
ABERDEEN GL-INDIA EQTY-I2				164 621	0	3,56%	175 006	0	3,06%
ALLIANZ RCM CHINA				49 370	0	1,07%	56 830	0	0,99%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2				25 131	0	0,54%	28 755	0	0,50%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD				26 763	0	0,58%	29 671	0	0,52%
CHINA PANDA FUND				92 233	0	1,99%	110 929	0	1,94%
ETF EM ISHARES CORE				53 098	0	1,15%	58 452	0	1,02%
ETF KOREA				135 612	0	2,93%	138 750	0	2,42%
FIDELITY FAST EM-IAUSD				466 461	0	10,08%	333 120	0	5,82%
FIDELITY FAST-ASIA-I USD				93 353	0	2,02%	106 825	0	1,87%
FIDELITY TAIWAN Y				115 163	0	2,49%	130 268	0	2,28%
FIDELITY-ASIAN SMLR CO-YAUSD				31 395	0	0,68%	34 286	0	0,60%
FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD				366 184	0	7,92%	160 553	0	2,80%
FIDELITY-GREAT CHN-I ACC USD				85 693	0	1,85%	99 757	0	1,74%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E				41 092	0	0,89%	37 584	0	0,66%
DWS INVEST SICAV-CHINESE EQUITY FC				88 602	0	1,92%	100 735	0	1,76%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY				107 786	0	2,33%	100 193	0	1,75%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE				96 601	0	2,09%	86 466	0	1,51%
ОТП KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP				0	26 326	0,57%	0	29 457	0,51%
Общо инвестиционни бонове:				2 154 129	508 703	57,56%	1 923 050	547 756	43,15%
Акции									

KONZUM	283	0	0,01%	0	0	0,00%
OPUS	16 371	0	0,35%	15 142	0	0,26%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	2 868	0	0,06%	2 739	0	0,05%
ETALON GROUP	57 274	0	1,24%	76 350	0	1,33%
GLOBALTRA -SPONS GDR REG S	53 426	0	1,15%	50 831	0	0,89%
HYDRAULIC MACHINE -GDR REG S	20 177	0	0,44%	16 468	0	0,29%
LENTA LTD-REG S	41 492	0	0,90%	0	0	0,00%
LSR GROUP GDR	35 874	0	0,78%	46 647	0	0,81%
MAIL.RU GDR	14 020	0	0,30%	17 334	0	0,30%
MECHEL PREF	4 035	0	0,09%	5 465	0	0,10%
MOMO INC-SPON ADR	35 660	0	0,77%	23 096	0	0,40%
MULTICHOICE GROUP LTD. -ADR	0	0	0,00%	1 236	0	0,02%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	25 535	0	0,55%	8 035	0	0,14%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	0	0	0,00%	25 829	0	0,45%
ROMGAZ -GDR	5 899	0	0,13%	6 605	0	0,12%
SBERBANK SPONSORED ADR	45 196	0	0,98%	40 524	0	0,71%
TMK GDR	18 994	0	0,41%	54 984	0	0,96%
X5 RETAIL GROUP GDR	22 152	0	0,48%	0	0	0,00%
YY INC -ADR	75 523	0	1,63%	52 384	0	0,91%
AKRON	18 630	0	0,40%	20 538	0	0,36%
ALROSA PJSC	0	0	0,00%	22 238	0	0,39%
MAGNIT	15 087	0	0,33%	18 018	0	0,31%
MECHEL RU	1 475	0	0,03%	1 496	0	0,03%
MMK	17 346	0	0,37%	20 243	0	0,35%
OBUV ROSSII PJSC	16 058	0	0,35%	20 681	0	0,36%
PHOSAGRO PJSC	23 901	0	0,52%	0	0	0,00%
PROTEK	41 278	0	0,89%	54 698	0	0,96%
SOLLERS	15 011	0	0,32%	12 760	0	0,22%
SURGUTNEFTEGAS PREF	53 189	0	1,15%	35 948	0	0,63%
AFREN	190	0	0,00%	193	0	0,00%
AFRICAN MINERALS LTD	1 776	0	0,04%	0	0	0,00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	55 901	0	1,21%	12 720	0	0,22%
NORDEN	7 951	0	0,17%	8 184	0	0,14%
ATRIUM	12 478	0	0,27%	12 752	0	0,22%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	44 764	0	0,97%	98 477	0	1,72%
JUMBO SA	55 581	0	1,20%	0	0	0,00%
LINAS AGRO GROUP AB	25 316	0	0,55%	25 027	0	0,44%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	11	0	0,00%	26	0	0,00%
POLYTEC HOLDING AG	27 239	0	0,59%	28 654	0	0,50%
RAIFFEISEN INTERN BH	34 132	0	0,74%	48 605	0	0,85%
SNOWBIRD AG	23	0	0,00%	2	0	0,00%
TALLINK	9 790	0	0,21%	9 376	0	0,16%
TOTAL PRODUCE	17 688	0	0,38%	18 563	0	0,32%
WIENERBERGER AG	6 939	0	0,15%	0	0	0,00%
MULTICHOICE GROUP LTD	0	0	0,00%	1 129	0	0,02%
NASPERS	23 666	0	0,51%	28 825	0	0,50%
NOVUS HOLDINGS LTD	27	0	0,00%	24	0	0,00%
WOOLWORTHS	10 991	0	0,24%	10 182	0	0,18%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS	0	0	0,00%	4 852	0	0,08%
AKBANK	14 585	0	0,32%	0	0	0,00%
AKCANSI CIMENTO	3 114	0	0,07%	2 540	0	0,04%
ALBARAKA TURK	2 421	0	0,05%	0	0	0,00%
ANEL ELEKTRIK	419	0	0,01%	0	0	0,00%
ARCELIK	46 273	0	1,00%	0	0	0,00%
BIZIM TOPTAN	5 106	0	0,11%	0	0	0,00%
BOLU CIMENTO SANAYII AS	2 288	0	0,05%	1 530	0	0,03%
CIMSA	8 153	0	0,18%	6 329	0	0,11%
EMLAK KONUT	8 963	0	0,19%	6 178	0	0,11%
ENERJISA ENERJI AS	19 473	0	0,42%	2 976	0	0,05%
GARANTI BANKASI	12 093	0	0,26%	0	0	0,00%
IS BANKASI-C	25 802	0	0,56%	0	0	0,00%
IS REIT	10 726	0	0,23%	9 476	0	0,17%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	0	0	0,00%	25 024	0	0,44%
MANGO GIDA	352	0	0,01%	326	0	0,01%
SABANCI HOLDING	3 951	0	0,09%	12 085	0	0,21%
SODA SANAYII	13 665	0	0,30%	11 003	0	0,19%
TSKB	26 280	0	0,57%	70 897	0	1,24%
TURK HAVA	0	0	0,00%	25 486	0	0,45%
VAKIFBANK	51 698	0	1,12%	81 037	0	1,42%
YAPI KREDI BANKASI	45 100	0	0,97%	0	0	0,00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	37 350	0	0,81%	28 561	0	0,50%
FONDUL PROPRIETATEA SA -.85	2 256	0	0,05%	0	0	0,00%
ACCESS BANK NIGERIA	13 665	0	0,30%	13 336	0	0,23%
ZENITH BANK	9 244	0	0,20%	8 125	0	0,14%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0	0	0,00%	27 794	0	0,49%
Общо акции:	1 374 194	0	29,70%	1 290 584	0	22,54%
Общо прехвърляеми ценни книжа	3 813 124	508 703	93,42%	4 022 189	567 657	80,16%
Други активи						

вземания		313 414	6,77%		87 864	1,53%
Просрочени активи		1 819	0,04%		0	0,00%
Разлика в оценка на деривативни сделки		-77 832	-1,68%		30 803	0,54%
Общо други активи:		237 401	5,13%		118 667	2,07%
ВСИЧКО АКТИВИ:		4 769 433	103,10%		5 767 616	100,73%
Задължения		-143 260	-3,10%		-41 914	-0,73%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВА:		4 626 173	100,00%		5 725 701	100,00%
Други данни, свързани със състава на портфейла за ценните книжа на Фонда (Закон СХСIII от 2011 г. Приложение 6)						
	2018.12.31	Забележка	Разпределение (%) *	28.06.2019.	Забележка	Разпределение (%) *
а) официално записани в борсата прехвърляеми ценни книжа:	3 813 124		82,43%	4 022 189		70,25%
б) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани на друг регулиран пазар.:	508 703		11,00%	567 657		9,91%
а от тях:						
с) прехвърляеми ценни книжа, дистрибутирани в близкото минало.:	330	DKJ	0,01%	461 297	DKJ	8,06%
д) други прехвърляеми ценни книжа:	0		0,00%	0		0,00%
е) ценни книжа, отъждествяващи кредитни сделки:	284 801	МАК, Държавна облигация, DKJ, Други облигации Ипотечни сделки.	6,16%	828 457	МАК, Държавна облигация, DKJ, Други облигации Ипотечни сделки.	14,47%
*В процентно съотношение на Нетна стойност на актива						