

Raport privind activitatea in anul 2012 al Fondului Deschis de Investitii OTP ComodisRO

Prezentul raport anual descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP ComodisRO si evolutia acestuia in anul 2012.

FDI OTP ComodisRO a fost lansat in data de 7 aprilie 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP ComodisRO a fost autorizat de CNVM prin Decizia nr. 377 din 27.02.2008 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400049/27.02.2008.

Administratorul fondului este OTP Asset Management Romania SAI SA, societate de administrare a investitiilor autorizata de CNVM prin Decizia nr. 2620/18.12.2007, avand numărul de inregistrare in Registrul CNVM PJR05SAIR/400023/18.12.2008, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/15502/15.08.2007, Cod Unic de Inregistrare nr. 22264941, cu sediul in Bucuresti, Bd. Dacia nr. 83, sector 2.

Depozitarul fondului este BANCA COMERCIALA ROMANA SA, cu sediul in Bucuresti Bulevardul Regina Elisabeta nr.5, inmatriculata la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod Unic de Inregistrare R361757, inscisa in Registrul Bancar sub nr.RB-PJR-40-008/1999, inscisa in Registrul CNVM sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții OTP ComodisRO sunt distribuite prin sucursalele și agențiile OTP Bank Romania, cu sediul in Str. Buzesti nr.66-68, sector 1, 011017, Bucuresti, mentionate pe website-ul societatii de administrare www.otpfonduri.ro.

Obiectivele Fondului

Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoanele fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in instrumente cu venit fix si instrumente de piata monetara, depozite, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse.

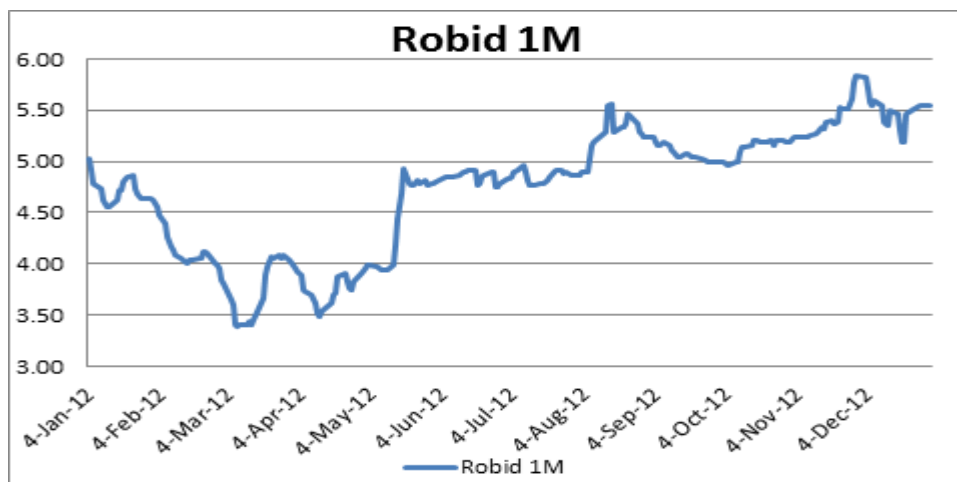
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Se va considera ca termen de comparatie indicele ratei dobanzii interbancare ROBID, publicat de Banca Nationala a Romaniei.

OTP ComodisRO prin politica sa de investitie se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc scazut, urmarind obtinerea unui castig de capital comparabil cu cel oferit de institutiile de credit.

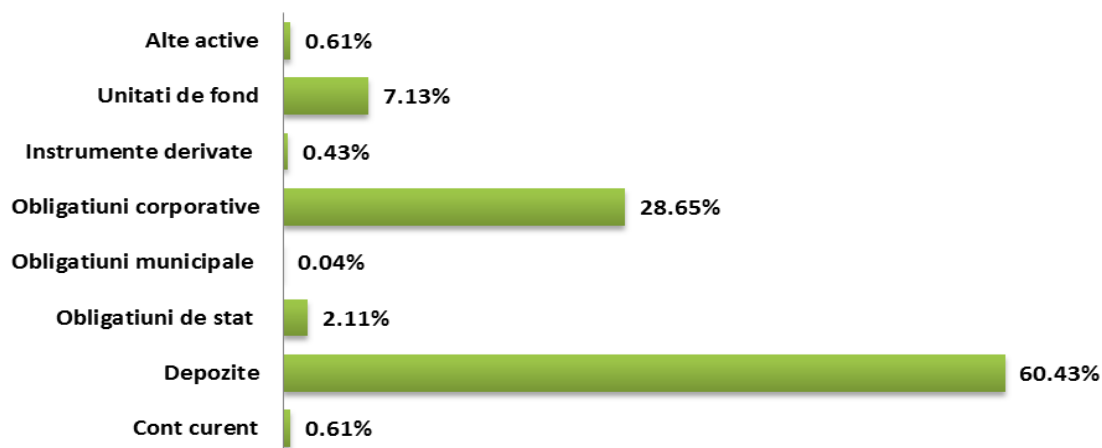
Strategia investitionala urmată de Societatea de administrare in vederea atingerii obiectivelor Fondului

Anul 2012 a fost caracterizat de volatilitatea ridicata a ratelor de dobanda, atat la nivelul dobanzilor pe piata interbancara cat mai ales la nivelul dobanzilor platite de catre banci clientilor.

In aceste conditii politica de investitii a fondului OTP ComodisRO a urmarit doua elemente importante: asigurarea unei lichiditati crescute a fondului si maximizarea randamentelor in conditii de risc scazut. Astfel, s-au realizat investitii atat in depozite bancare si instrumente al pietei monetare cu o maturitate de sub 1 an de zile, precum si investitii in instrumente financiare cu venit fix de tipul obligatiunilor corporative precum si in obligatiuni de stat emise atat in lei cat si in euro.



Structura portofoliului pe clase de active FDI OTP ComodisRO la 31/12/2012



FDI OTP ComodisRo este un fond monetar, care prin politica sa de investitii urmareste asigurarea unor randamente pozitive in conditiile unei lichiditatii ridicate si a unui grad de risc foarte scazut.

Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sant realizate in depozite bancare.

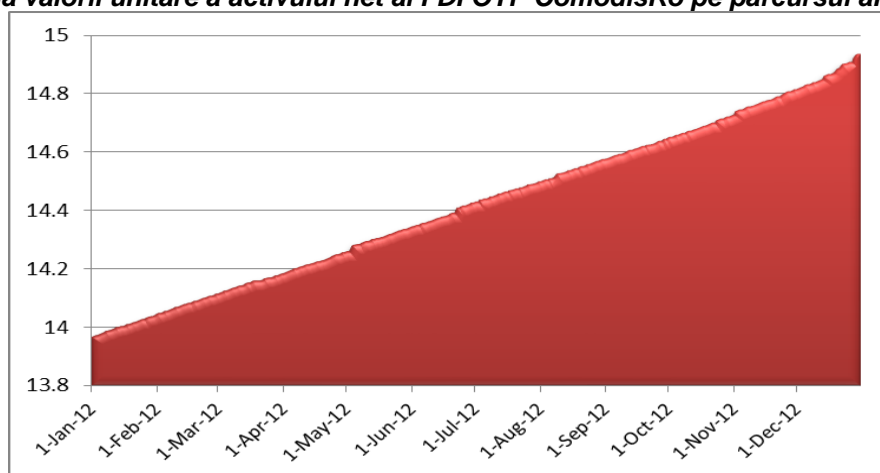
In tabelul de mai jos gasiti Top 5 depozite bancare

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	%
TOTAL						85,013,608.69	52.809%
UniCredit Tiriac Bank	7-Mar-12	7-Jan-13	7,000,000.00	1,361.11	408,333.33	7,408,333.33	4.602%
Banca Comerciala Romana	31-Dec-12	1-Jan-13	4,867,072.83	730.06	730.06	4,867,802.89	3.024%
BANCA ITALO-ROMENA	3-Aug-12	4-Feb-13	4,665,000.00	811.58	122,548.91	4,787,548.91	2.974%
UniCredit Tiriac Bank	3-Oct-12	1-Feb-13	4,321,000.00	732.17	65,895.25	4,386,895.25	2.725%
OTP BANK ROMANIA	19-Dec-12	23-Jan-13	4,000,000.00	712.33	9,260.27	4,009,260.27	2.490%

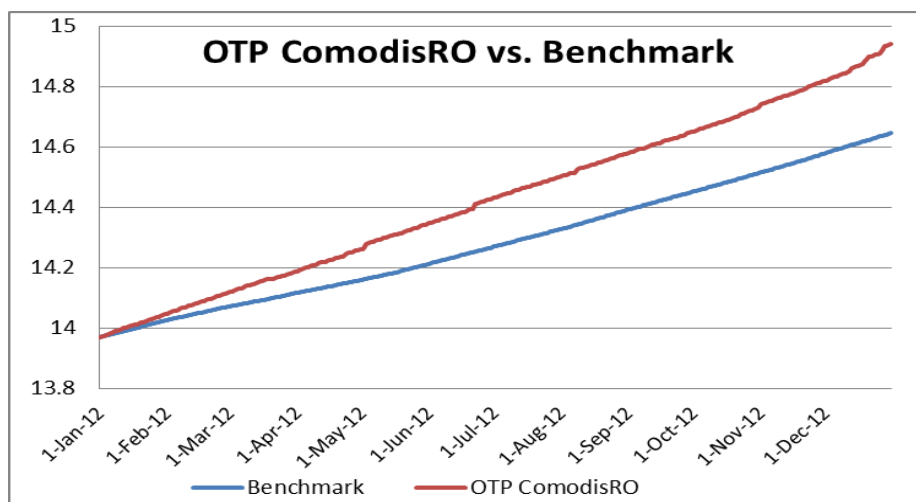
Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP ComodisRO

Pe parcursul anului 2012 valoarea unitara a activului net a FDI OTP ComodisRO a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 13,9668 Lei (31.12.2011) la valoarea VUAN de 14.9401Lei (31.12.2012.) In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat pe parcursul anului 2012o crestere de 6.97%.

Evolutia valorii unitare a activului net al FDI OTP ComodisRo pe parcursul anului 2012



**Evoluția valorii unitare a activului net al FDI ComodisRO fata de Benchmark (ROBID 1M)
pe parcursul anului 2012**



Evoluția activului net

La data de 31.12.2011 activul net a înregistrat valoarea de 132.280.684,00 Lei. Pe parcursul anului 2012 activul fondului a crescut cu 21.53%, ajungând la data de 31.12.2012 la 160.768.139,73Lei, în principal pe fondul subscrierilor investitorilor.

Evoluția numărului de investitori

În ceea ce privește numărul de investitori, acesta a crescut, ajungând la 2849 investitori la finele anului 2012. Analizat pe structură, fondul înregistrează 2694 investitori persoane fizice și 155 investitori persoane juridice.

Volumul subscrierilor înregistrate pe parcursul întregului an, ne indică faptul că în rândul investitorilor aversiunea față de risc se menține, aceștia alegând să își plaseze resursele financiare în instrumente lichide și cu grad de risc scăzut.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele anului 2012, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 25.130.906 lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercitiului de 10.088.681 lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 15.042.225 lei.

În perioada raportată, valoarea comisionului de administrare încasat de societatea de administrare este de 1.711.949.

Contul de capital (la valoarea nominală) la sfârșitul anului 2012 înregistrează o valoare de 107.608.126 lei. Acesta corespunde unui număr de unități de fond de 10.760.812,5822 aflate în circulație, la o valoare nominală de 10,00 lei.

La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 53.160.014 lei.

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. Conducerea societății a fost asigurată de către Directorat format din 3 membri numiți în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și al legislației în vigoare, și anume :

Catalin Jianu Dan Iancu, Președinte al Directoratului 28.08.2008 – 10.04.2013
Dan Marius Popovici, membru Directorat 23.02.2009 – prezent
Daniela Stefu, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

Consiliul de Supraveghere al OTP Asset Management Romania SAI SA este format din 3 membri:

Gáti László György, Președinte - 22.11.2010 - prezent
Szabó Tamás Viktor, membru - 22.11.2010 - prezent
Ljubičić Gábor István, membru – 13.08.2010 - prezent

La data de 31.12.2012 societatea avea un capital social in suma de 5.795.323 lei, echivalentul a 1.610.000 Euro, respectandu-se prevederile art. 57 alin. 2 din Legea nr. 297/2004 privind cerintele de capital pentru societatile de administrare a investitiilor.

Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul www.otpfonduri.ro, la sediul societatii de administrare din B-dul Dacia nr 83, Sector 2, Bucuresti, sau, la cerere, poate fi transmis gratuit investitorilor.

Performantele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Prezentul raport contine situatiile de raportare conforme cu Anexa 10-Reg15/2004 cu modificarile si completarile ulterioare.

Membru Directorat

Dan Marius Popovici