

2013

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



[RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN SEMESTRUL I AL ANULUI 2013 AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP COMODIS RO]

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP ComodisRO la 30.06.2013

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP ComodisRO si evolutia acestuia la 30.06.2013.

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 Bd. Regina Elisabeta nr. 5, inmatriculata la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod Unic de Inregistrare R361757, inscrisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, inscrisa 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, 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.

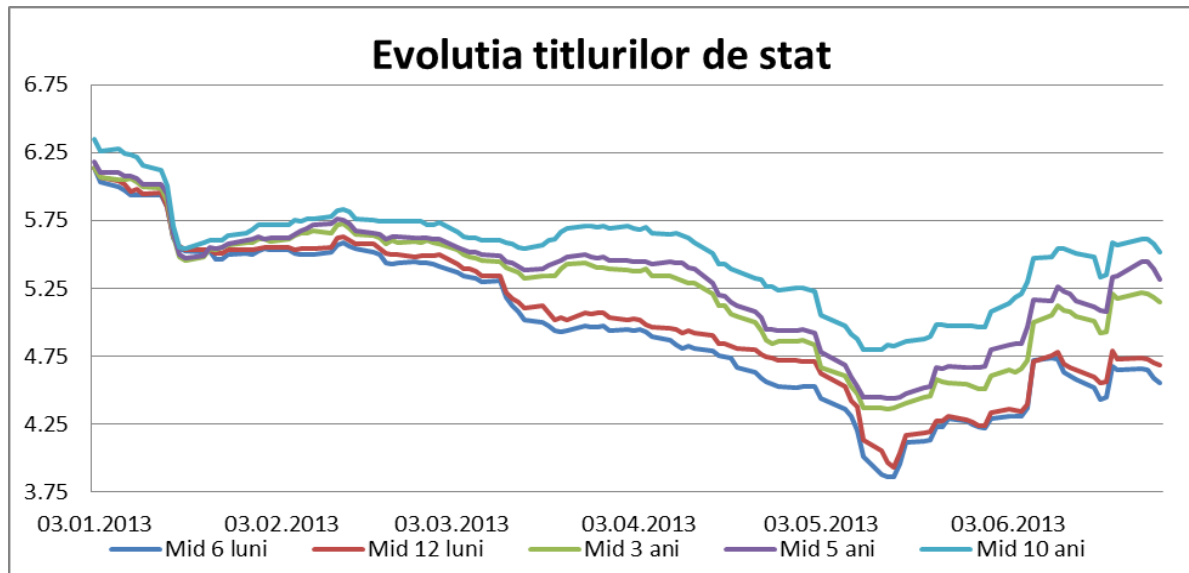
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Se va considera ca termen de comparatie indicele ratei dobanzii interbancare ROBID, publicat de Banca Nationala a Romaniei.

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

In prima parte a semestru I al anului 2013 evolutia dobanzilor atat pe piata interbancara cat si a celor oferite de catre banci clientilor a fost una descendenta. O evolutie similara s-a putut observa si in ceea ce priveste randamentele titlurilor de stat atat pe piata primara si secundara, fie ca vorbim de tilurile romanesti cat si cele din CEE.

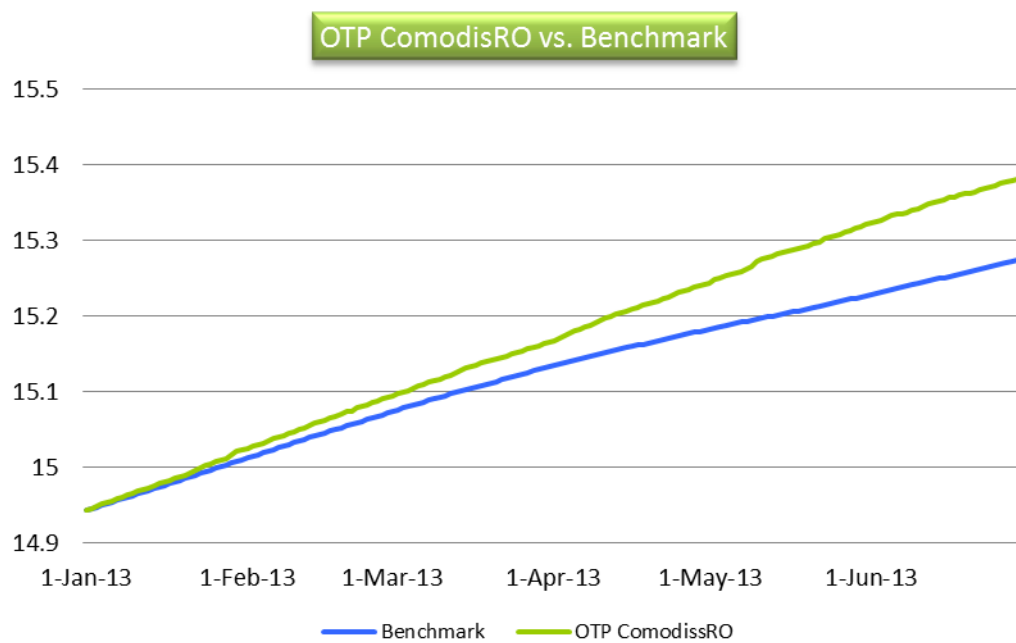
BNR a mentinut rata de politica monetara la 5.25% pe tot parcursul primului semestru dar la finalul sedintei de politica monetara din luna mai guvernatorul semnala inceputul unui ciclu de scaderi de rata in a doua parte a anului. In aceste conditii politica de investitii a fondului OTP ComodisRO a urmarit doua elemente importante: asigurarea unei lichiditati crescute a fondului si maximizarea randamentelor in conditii de risc scazut.

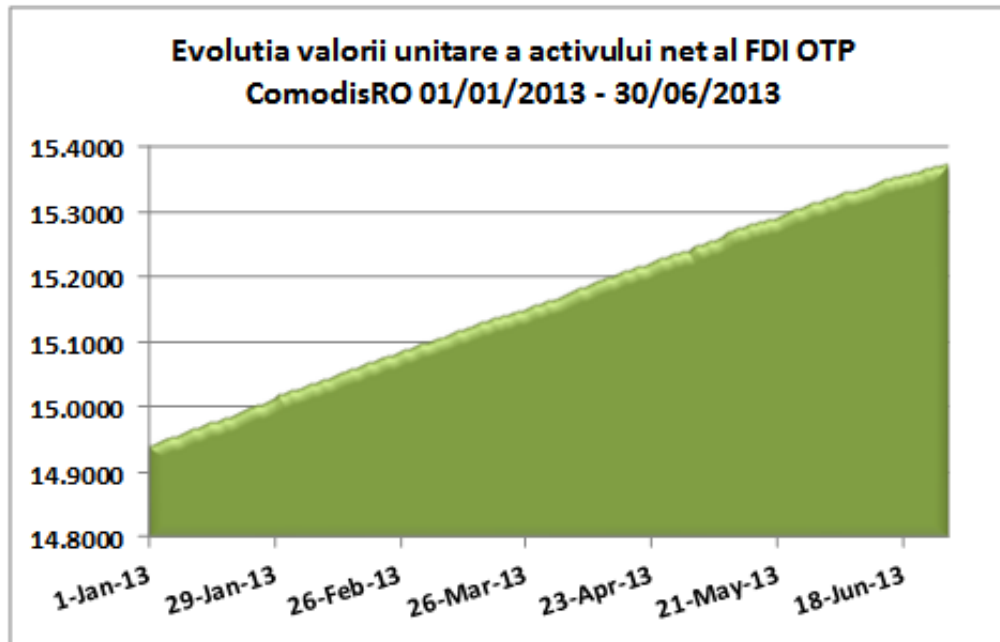


Sursa: media cotationilor fixing oferite de BNR

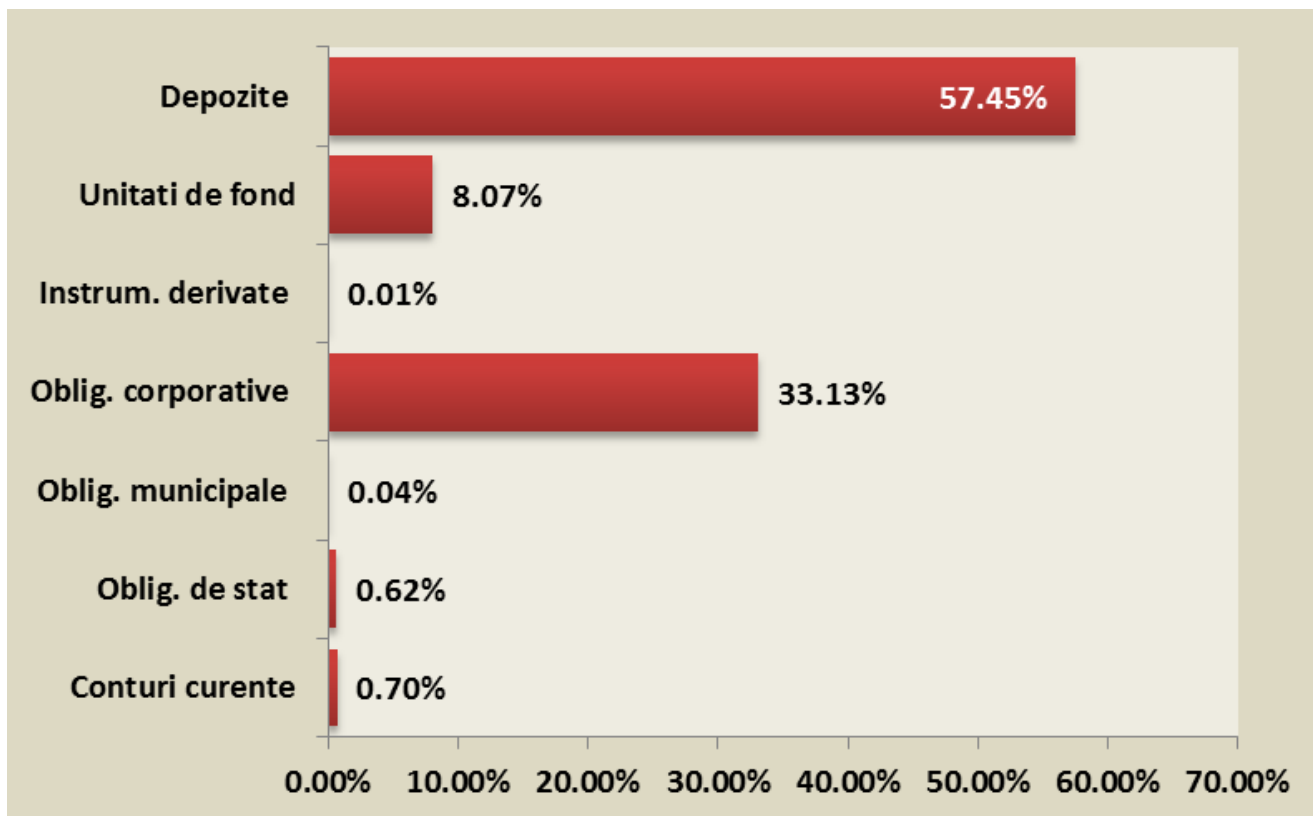
In tabelul de mai jos este evidentiata evolutia valorii unitare a activului net al OTP ComodisRO in comparatie cu evolutia valorii ROBD1M pe perioada semestrului I a anului 2013.

Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP ComodisRO fata de ROBD1M





Structura portofoliului fondului la data de 30.06.2013 - alocare pe clase de active



FDI OTP ComodisRO prin politica sa de investitii urmareste asigurarea unor randamente pozitive in conditiile unei lichiditatii ridicate si a unui grad de risc scazut.

Plasamentele cu ponderi semnificative in activele fondului au fost realizate in depozite bancare 57,45 % cu maturitate de pana la un an, 33,79% din active fiind plasate obligatiuni corporative, municipale si de stat si 8,07 % din active fiind plasate in fonduri de investitii.

Top 5 obligatiuni in portofoliul OTP ComodisRO

Nr. Crt.	Emitent	Cod ISIN/Simbol	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
1	OTP BANK NYRT	XS0268320800	9,301,175.62	5.22%
2	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PUBLIC LIMITED COMPANY	XS0503453275	8,699,942.60	4.88%
3	OTP BANK RT	XS0214084252	6,934,962.70	3.89%
4	KBC INTERNATIONALE FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ N.V	XS0483176342	6,378,656.74	3.58%
5	Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	XS0454824995	6,038,913.46	3.39%

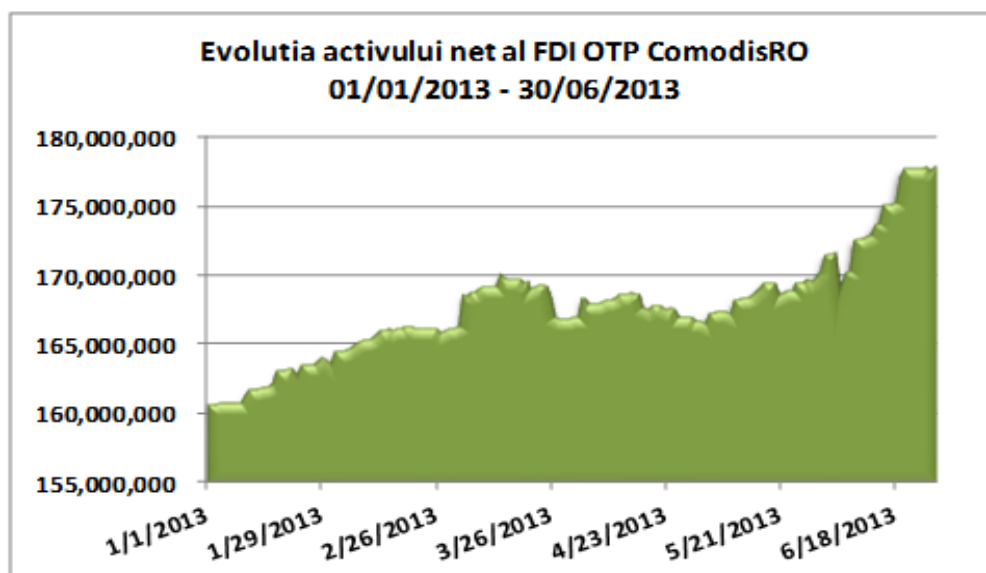
Top 5 Depozite bancare prezente in portofoliul OTP ComodisRO

Nr. Crt.	Emitent	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
1	BANCA ITALO-ROMENA	25,970,453.66	14.56%
2	CREDIT EUROPE BANK SA	24,456,140.88	13.71%
3	UniCredit Tiriac Bank	16,013,147.61	8.98%
4	Garanti Bank	15,608,060.41	8.75%
5	OTP BANK ROMANIA	8,622,330.09	4.84%

Pe parcursul primului semestru al anului 2013 valoarea unitara a activului net a FDI OTP ComodisRO a evoluat pozitiv, ajungand la 15.3780 RON in data de 30.06.2013. In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat o crestere de 2,93% obtinand astfel un randament anualizat de 6%

Evolutia activului net

Activul net a inregistrat la data de 30.06.2013 valoarea de 178.047.874,78 RON. In perioada analizata, evolutia fondului s-a situat pe un trend puternic ascendent, influentat pe de o parte de volumul ridicat al subscrierilor, iar pe de alta parte de evolutia crescatoare a valorii unitatii de fond.



Evolutia numarului de investitori

In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a crescut cu 4,60%, ajungand la 2980 investitori la finele lunii iunie 2013. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 2820 investitori persoane fizice si 160 investitori persoane juridice.

Pe parcursului semestrului I, volumul subscrierilor in fondul OTP ComodisRO a indicat clar aversiunea fata de risc a investorilor si replierea acestora pe instrumente lichide si cu grad de risc scazut.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2013 veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 20.985.406 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 4.887.271 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 16.098.135 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 1.110.596 lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2013 inregistreaza o valoare de 115.780.917 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 11.578.091,7050 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10,00 lei.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de 62.309.921 lei.

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Conducerea societatii a fost asigurata pana pe 23.04.2013 de catre Directorat format din 3 membri numiti in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii si al legislatiei in vigoare, si anume :

Catalin Jianu Dan Iancu, Presedinte al Directoratului 28.08.2008 – 23.04.2013

Dan Marius Popovici, membru Directorat 23.02.2009 – prezent

Daniela Stefu, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

Incepand cu data de 07.05.2013 d-nul **Dan Marius Popovici** este Membru Directorat si Directorul General al societatii, d-na **Daniela Stefu** este Membru Directorat si Directorul General Adjunct al societatii, acestia fiind si Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile Ordonantei nr. 32/2012.

Inlocuitorii de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012 sunt d-ul Dragos Gabriel Manolescu si d-ra Lavinia Bercea.

Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul www.otpfonduri.ro si poate fi obtinut la cerere, in mod gratuit de la sediul administratorului fondurilor din Bucuresti, Bd. Dacia 83, Sector 2, precum si de la sediile unitatilor teritoriale ale OTP Bank Romania.

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

Prezentul raport contine situatiile de raportare conforme cu Anexa 10 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004.

29.08.2013

Director General

Dan Marius Popovici