

2013

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



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

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP Euro Bond la 30.06.2013

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

FDI OTP Euro Bond a fost lansat in data de 01 octombrie 2010 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP Euro Bond a fost autorizat de CNVM prin Decizia nr. 1083 din 20.08.2010 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR400069.

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 numarul 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 Euro Bond 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 persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in instrumente cu venit fix denumite in EURO, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse.

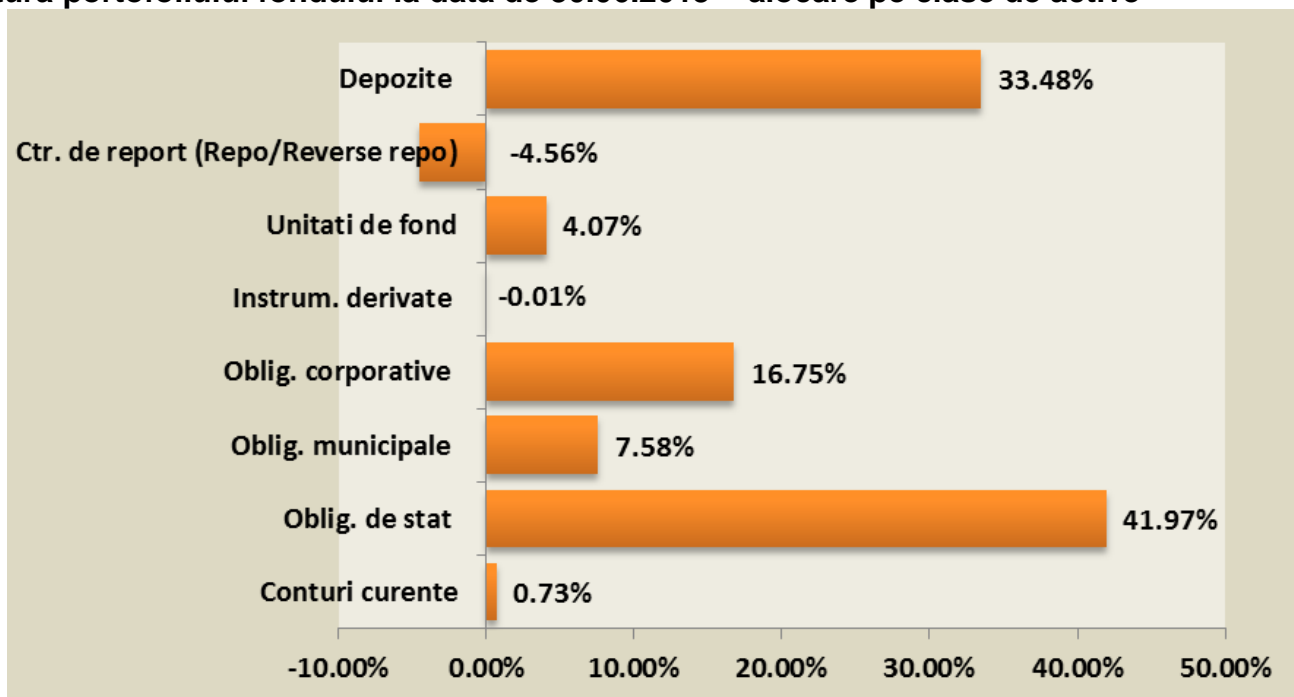
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Ca termen de comparatie se vor lua in considerare ratele de dobanda la depozitele in EURO practicate de institutiile de credit din Romania.

Prin politica sa de investitii OTP Euro Bond se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc mediu, urmarind obtinerea unui castig de capital comparabil cu cel oferit de institutiile de credit.

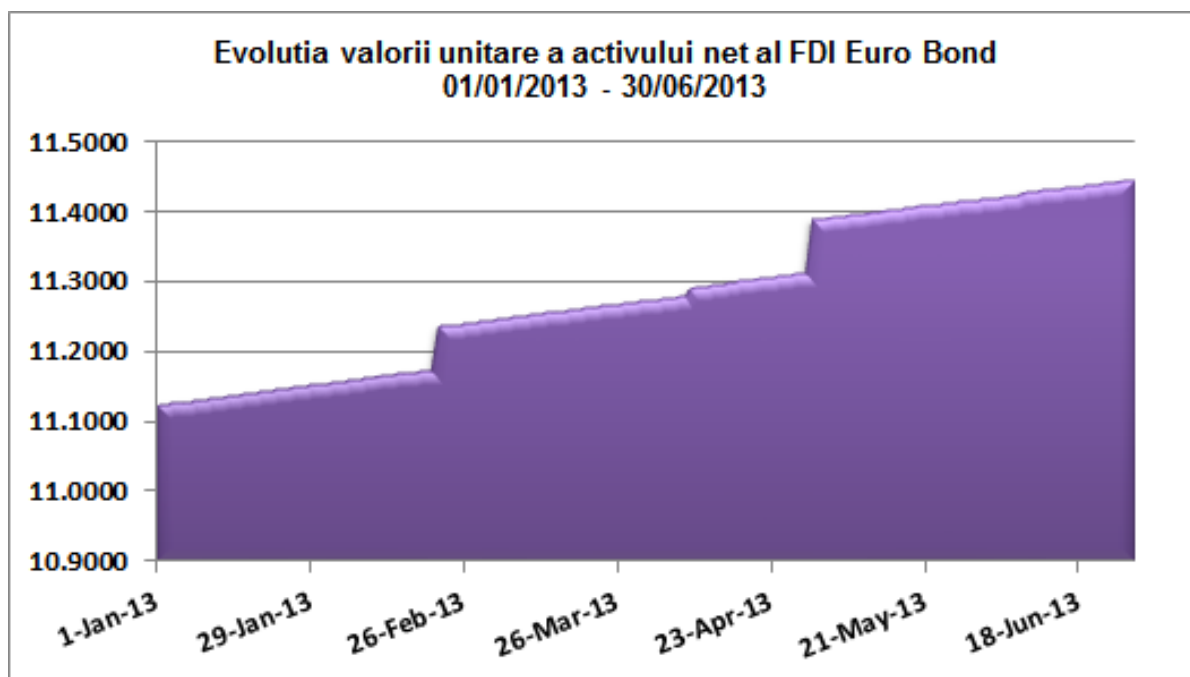
Strategia investitionala urmată de Societatea de administrare in vederea atingerii obiectivelor Fondului

Politica de investitii a fondului OTP Euro Bond a urmarit maximizarea randamentului in conditiile asigurarii unei lichiditati adecvate. In vederea atingerii obiectivelor Fondului investitiile acestuia au fost realizate cu preponderenta in obligatiuni suverane emise de statul roman, precum si in obligatiuni corporative emise in Euro si tranzactionate pe pietele reglementate din Uniunea Europeana. In ceea ce priveste dispersia riscului, s-a urmarit crearea unui portofoliu diversificat regional realizandu-se astfel investitii in titluri emise de companii care activeaza in Europa Centrala si de Est.

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



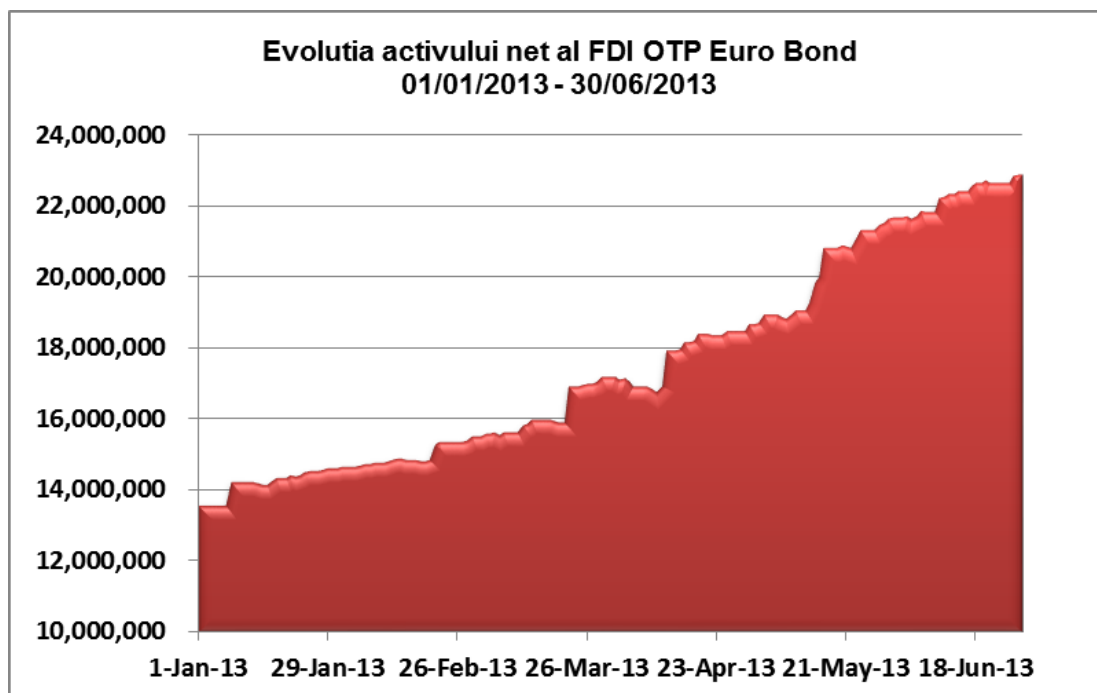
Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in obligatiuni.



Top 10 detineri in obligatiuni din protofoliul OTP Euro Bond

Nr. Crt.	Emitent	Cod ISIN/Simbol	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
1	ROMANIA	XS0852474336	3,786,029.65	16.42%
2	CITY OF BUCHAREST	XS0222425471	1,748,420.24	7.58%
3	ROMANIA	XS0638742485	1,709,917.12	7.41%
4	ROMANIA	XS0371163600	1,690,099.18	7.33%
5	OTP BANK UNGARIA	XS0268320800	1,486,363.62	6.45%
6	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	XS0503453275	1,278,972.88	5.55%
7	ROMANIA	RO1316DBE011	717,015.10	3.11%
8	Unicredit Group Bank Austria	XS0801857409	531,619.55	2.31%
9	Republic of Croatia	XS0645940288	459,769.97	1.99%
10	HUNGARY	HU0000402664	401,597.83	1.74%

Pe parcursul primului semestru al anului 2013 valoarea unitara a activului net a FDI OTP Euro Bond a evoluat pozitiv, ajungand la valoarea de 11,4458 EURO in data de 30.06.2013. In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat o crestere de 2,914% obtinand astfel un randament anualizat de 5,963% performanta exprimata in EURO.



Activul net a inregistrat la data de 30.06.2013 valoarea de 22.981.567,65 EUR. In perioada analizata, evolutia

fondului s-a situat pe un trend puternic ascendent, influențat în mare parte de volumul ridicat al subscrierilor, cât și de evoluția crescătoare a valorii unității de fond.

Evoluția numărului de investitori

În ceea ce privește numărul de investitori, acesta a crescut, ajungând la 1169 investitori la finele lunii iunie 2013. Analizat pe structură, fondul înregistrează 1129 investitori persoane fizice și 40 investitori persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2013 veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 33.673.000 lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de 2.184.097 lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 31.488.903 lei.

În perioada raportată, valoarea comisionului de administrare convenit societății de administrare a fost de 398.096 lei. Începând cu data de 23.05.2013 s-a majorat comisionul de administrare de la 0,0833%/lună la 0,0917%/lună.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2013 înregistrează o valoare de 89.526.688 lei. Acesta corespunde unui număr de unități de fond de 2.007.865,0685 aflate în circulație, la o valoare nominală de 10,00 EURO.

La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 12.955.686 lei.

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. Conducerea societății a fost asigurată până pe 23.04.2013 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 – 23.04.2013

Dan Marius Popovici, membru Directorat 23.02.2009 – prezent

Daniela Stefu, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

Începând cu data de 07.05.2013 d-nul **Dan Marius Popovici** este Membru Directorat și Directorul General al societății, d-na **Daniela Stefu** este Membru Directorat și Directorul General Adjunct al societății, aceștia fiind și Conducători ai societății în conformitate cu prevederile Ordonanței nr. 32/2012.

Înlocuitorii de Conducători ai societății în sensul prevederilor Ordonanței nr. 32/2012 sunt d-ul Dragos Gabriel Manolescu și d-ra Lavinia Bercea.

Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul www.otpfonduri.ro și poate fi obținut la cerere, în mod gratuit de la sediul administratorului fondurilor din București, Bd. Dacia 83, Sector 2, precum și de la sediile unităților teritoriale ale OTP Bank Romania.

Performantele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.
Prezentul raport conține situațiile de raportare conforme cu Anexa 10 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004.

29.08.2013

Director General

Dan Marius Popovici