

2013

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



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

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP Obligatiuni la 30.06.2013

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

FDI OTP Obligatiuni a devenit operational in data de 7 aprilie 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP Obligatiuni a fost autorizat de CNVM prin Decizia nr. 375 din 27.02.2008 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400048/ 27.02.2008.

Prin decizia CNVM nr. 501 din data de 26.05.2011, s-a autorizat modificarea denumirii fondului din OTP **BalansisRO** in **OTP Obligatiuni** si schimbarea politicii de investitii, devenind un fond de obligatiuni.

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, 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 Obligatiuni 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 OTP Obligatiuni

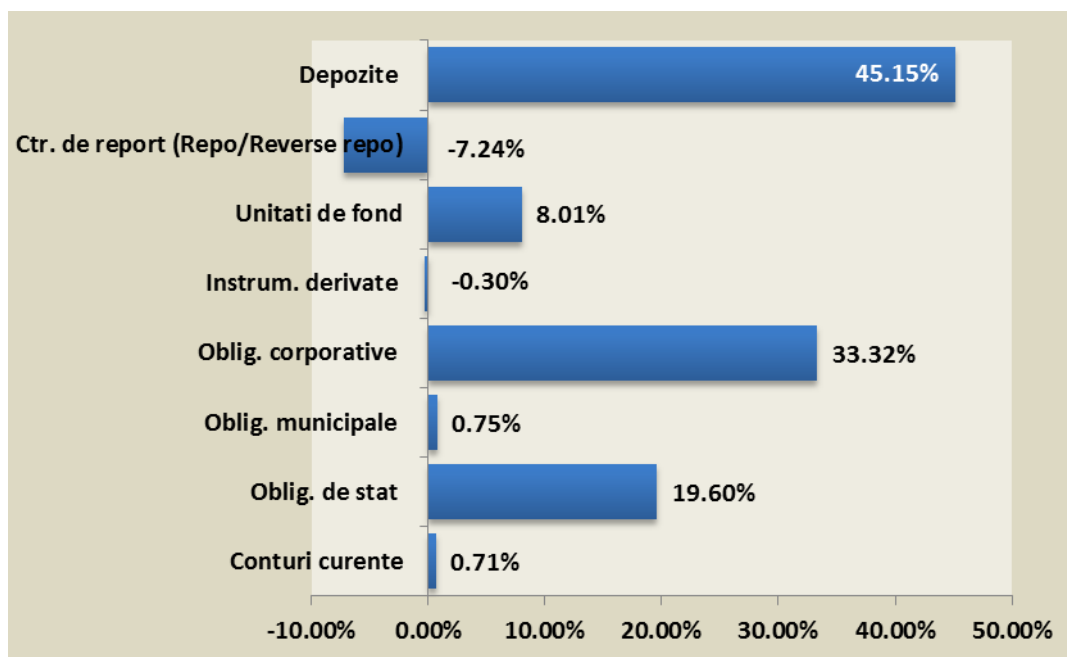
Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in instrumente cu venit fix, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale 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 RON practicate de institutii de credit din Romania.

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

Politica de investitii urmata de **OTP Asset Management Romania SAI SA**, in vederea atingerii obiectivelor fondului, este una orientata pe termen mediu, in concordanta cu perioada de timp recomandata pentru detinerea investitiilor in fond.

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

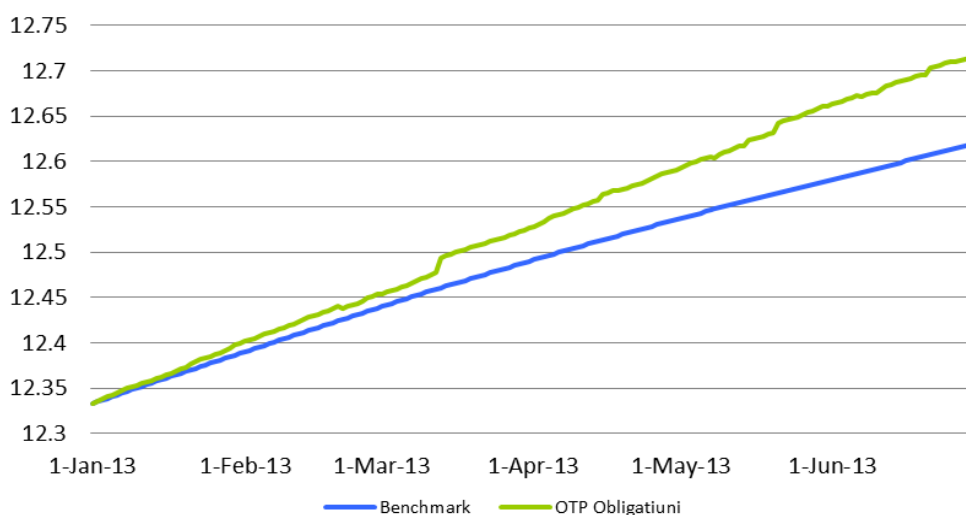


In prima parte a semestru I al anului 2013 evolutia dobanzilor atat pe piata interbancara cat si a celor oferite de catre banci clientilor a fost una descendenta. O evolutie similara s-a putut observa si in ceea ce priveste randamentele titlurilor de stat atat pe piata primara si secundara, fie ca vorbim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

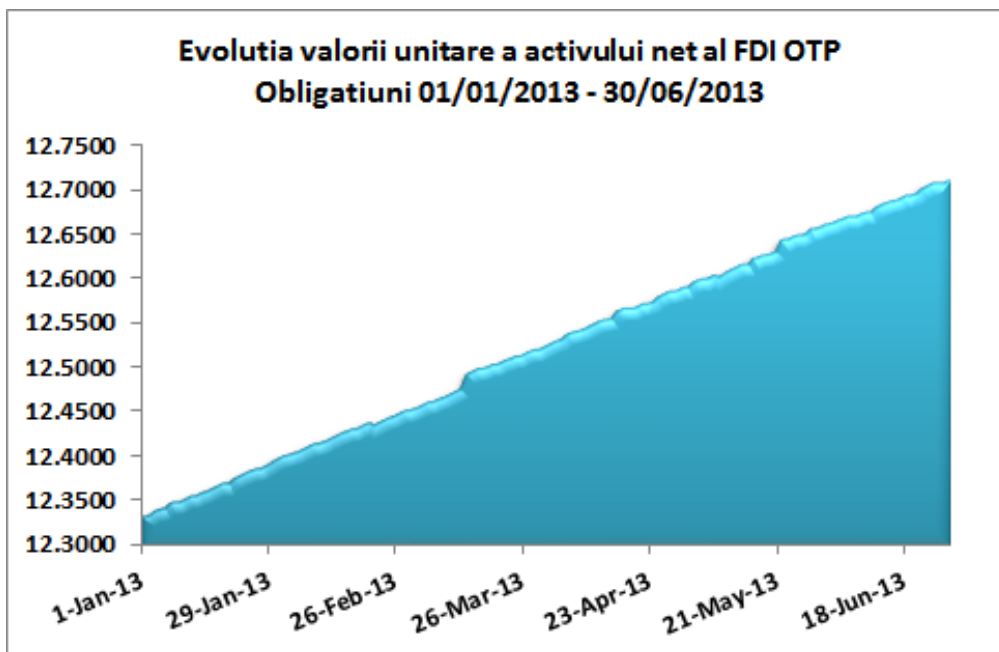
BNR a mentinut rata de politica monetara la 5.25% pe tot parcursul primului semestru dar la finalul sedintei de politica monetara din luna mai guvernatorul semnala inceputul unui ciclu de scaderi de rata in a doua parte a anului

In aceste conditii politica de investitii a fondului OTP Obligatiuni a urmarit doua elemente importante: asigurarea unei lichiditati crescute a fondului si maximizarea randamentelor in conditii de risc scazut.

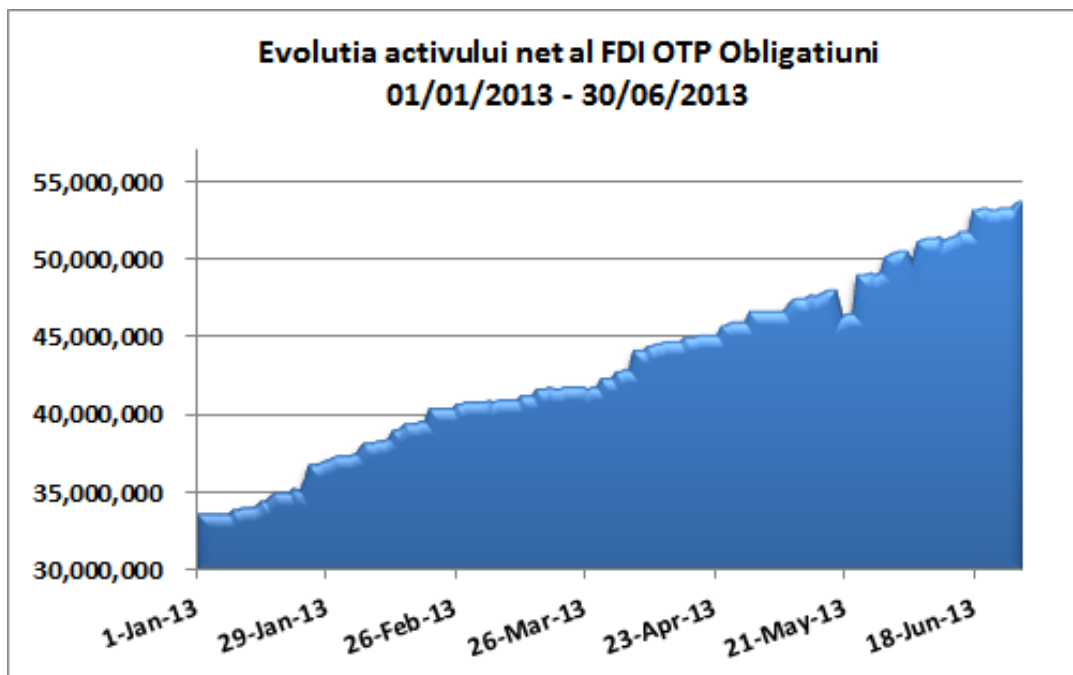
OTP Obligatiuni vs. Benchmark



Pe parcursul primului semestru al anului 2013 valoarea unitara a activului net a FDI OTP Obligatiuni a evoluat pozitiv, ajungand la valoarea de 12.7124 Ron in data de 30.06.2013 In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat o crestere de 3.09%.



Valoarea activului net a fondului la data de 30.06.2013 a fost de 53.755.921,23 RON



Evolutia numarului de investitori

La data de 30.06.2013, fondul inregistra un numar de 1131 investitori dintre care 1076 persoane fizice si 55 persoane juridice.

Top 5 obligatiuni

Nr. Crt.	Emitent	Cod ISIN/Simbol	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
1	OTP BANK NYRT	XS0268320800	4,164,098.10	7.74%
2	ROMANIA	XS0852474336	3,436,988.56	6.39%
3	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	XS0503453275	2,674,597.79	4.97%
4	SC GDF SUEZ Eney Romania SA	GSER17	2,246,453.12	4.17%
5	KBC INTERNATIONALE FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ N.V	XS0483176342	2,140,571.97	3.98%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2013 veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 7.063.732 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 1.324.339 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 5.739.393 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 217.355 lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2013 inregistreaza o valoare de 2.286.161 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 4.228.616,0465 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10 lei.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de 11.483.330 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