

2013

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



**[ RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN ANUL 2013 AL  
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP COMODISRO ]**

## Raport privind activitatea in anul 2013 al Fondului Deschis de Investitii OTP ComodisRO

Prezentul raport anual descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP ComodisRO si evolutia acestuia in anul 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 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, 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, 011017, Bucuresti, mentionate pe website-ul societatii de administrare [www.otpfonduri.ro](http://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.

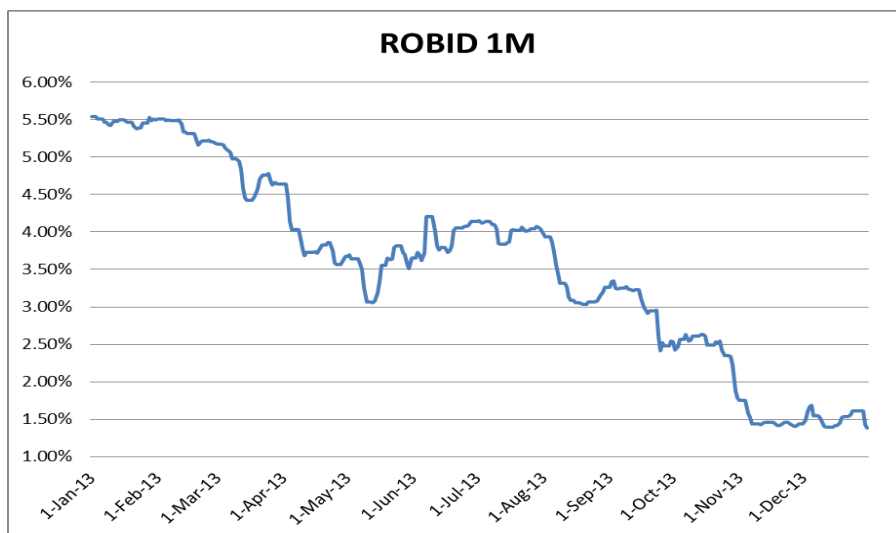
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Se va considera ca termen de comparatie indicele ratei dobanzii interbancare RO BID, publicat de Banca Nationala a Romaniei.

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.

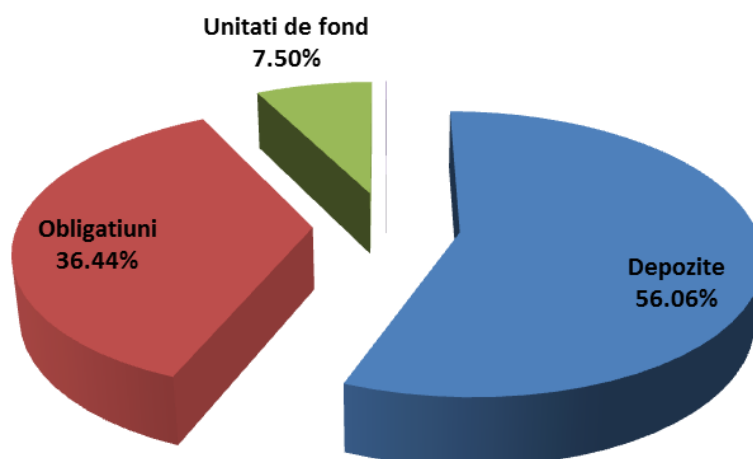
### Strategia investitionala urmată de Societatea de administrare in vederea atingerii obiectivelor Fondului

Pe intreg anul 2013 am asistat la o reducere graduala a ratelor de dobanda oferite de catre banci pentru depozite si la scaderea randamentelor oferite de instrumentelor cu venit fix. Daca la inceputul anului 2013 erau banci in sistem care plateau peste 6% la depozite, la sfarsitul anului nivelul dobanzilor a scazut inspre 3%.

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 la 31.12.2013



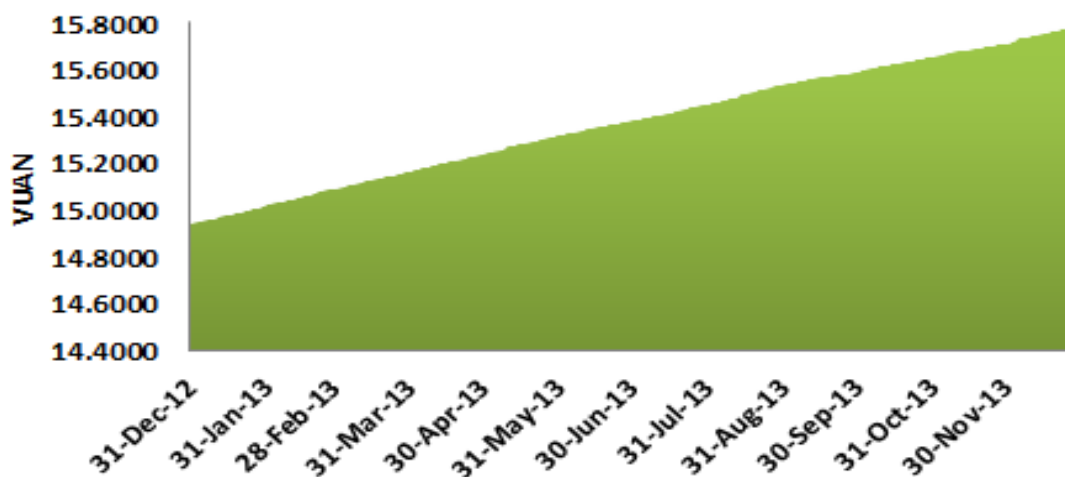
FDI OTP ComodisRo prin politica sa de investitii urmareste asigurarea unor randamente pozitive in conditiile unei lichiditatii ridicate si a unui grad de risc foarte scazut.

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

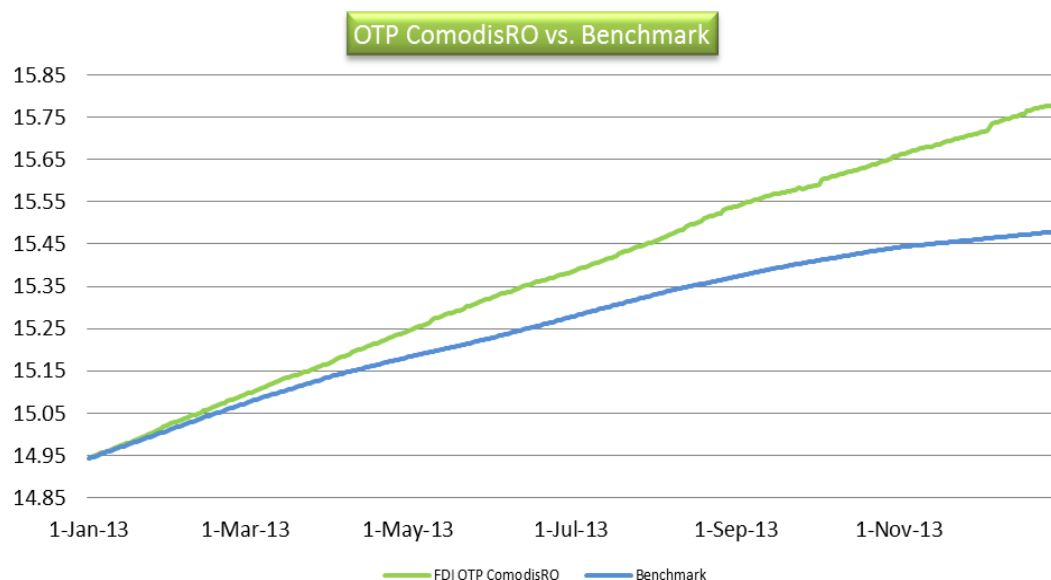
### Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP ComodisRO

Pe parcursul anului 2013 valoarea unitara a activului net a FDI OTP ComodisRO a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 14,9401 Lei (31.12.2012.) la valoarea VUAN de 15,7865 Lei (31.12.2013). In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat pe parcursul anului 2013 o crestere de 5,67%.

### Evolutia valorii unitare a activului net al FDI OTP ComodisRO in 2013



## **Evolutia valorii unitare a activului net al FDI ComodisRO fata de Benchmark (ROBID 1M) pe parcursul anului 2013**



### **Evolutia activului net**

La data de 31.12.2012 activul net a inregistrat valoarea de 160.768.139,73Lei. Pe parcursul anului 2013 activul fondului a crescut cu 9,34%, ajungand la data de 31.12.2013 la 175.769.430,71 Lei, in principal pe fondul subscrierilor investitorilor.

### **Evolutia numarului de investitori**

In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a crescut, ajungand la 3012 investitori la finele anului 2013. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 2857 investitori persoane fizice si 155 investitori persoane juridice.

Volumul subscrierilor inregistrate pe parcursul intregului an, ne indica faptul ca in randul investitorilor aversiunea fata de risc se mentine, acestia alegand sa isi plaseze resursele financiare in instrumente lichide si cu grad de risc scazut.

### **Date financiare aferente perioadei de raportare**

La finele anului 2013, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 37.792.090 Lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 9.438.432 Lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 28.353.658 Lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare incasat de societatea de administrare este de 2.076.679 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la sfarsitul anului 2013 inregistreaza o valoare de 111.341.709 Lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 11.134.170,8120 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 64.427.722 lei.

### **Diverse**

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist.

Conducerea societatii este asigurata de catre Directorat format din 3 membri numiti in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii si al legislatiei in vigoare, si anume :

Gáti László György, Presedinte  
Dan Marius Popovici, membru  
Daniela Stefu, membru

DI. Catalin Jianu Dan Iancu a indeplinit functia de presedinte Directorat pana in data de 10.04.2013. Inetarea madatului d-lui Catalin Jianu Dan Iancu a fost notificata CNVM in termenul legal prevazut de legislatia in vigoare, prin adresa nr. 123 din data de 12.04.2013

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

Simon Peter Janos, Presedinte  
Szabó Tamás Viktor, membru  
Ljubičić Gábor István, membru

Din data de 07.05.2013, se completeaza titlatura d-lui Dan Marius Popovici din Membru Directorat in Membru Directorat si Director General si titlatura d-nei Daniela Stefu din Membru Directorat in Membru Directorat si Director General Adjunct.

Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012, care vor indeplinii in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de CNVM, toate atributiile strict reglementate de prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Dragos Gabriel Manolescu si Lavinia Bercea.

La data de 31.12.2013 societatea avea un capital social in suma de 5.795.323 Lei, 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](http://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.

**Director General**

**Dan Marius Popovici**