

# 2013

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



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

## **Raport privind activitatea in anul 2013 al Fondului Deschis de Investitii OTP Euro Bond**

Prezentul raport anual descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP Euro Bond si evolutia acestuia in anul 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 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 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](http://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 denuminate in EURO, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse.

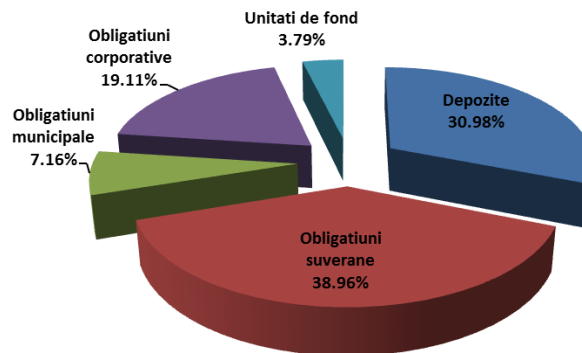
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Ca termen de comparatie se vor lua in considerare ratele de dobanda la depozitele in EURO practicate de institutii de credit din Romania.

Prin politica sa de investitie OTP Euro Bond se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume 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 tranzactionate pe piete reglementate de capital din Uniunea Europeana. Obligatiunile detinute in portofoliu sunt denuminate preponderent in EURO si USD. In ceea ce priveste investitia in obligatiuni corporative, ca masura de diminuare a riscului s-a urmarit crearea unui portofoliu diversificat astfel incat s-au realizat investitii in titluri emise de companii care activeaza in Europa Centrala si de Est si care provin din tari diferite (Croatia, Polonia, Ungaria, Rusia). Pentru acoperirea riscului valutar au fost folosite contracte forward EUR/USD.

## Structura portofoliului pe clase de active la 31.12.2013



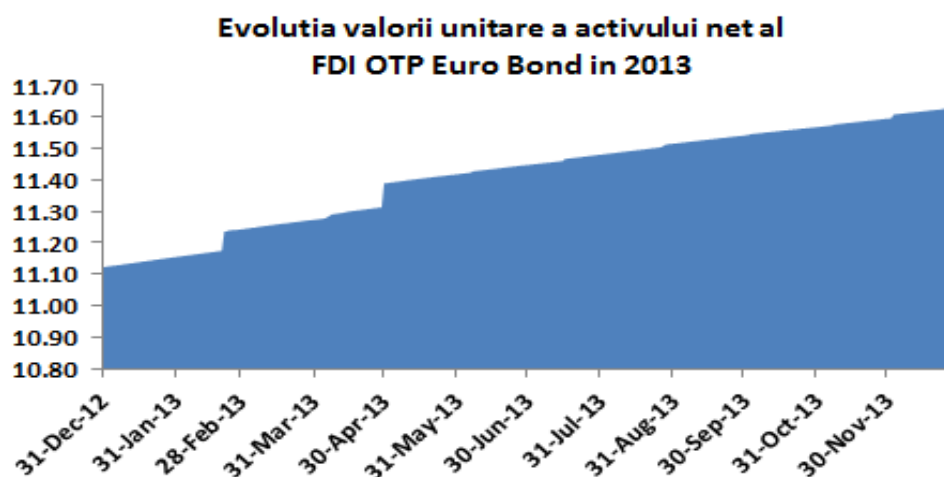
Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in obligatiuni .

In tabelul de mai jos sunt detaliate Top 5 detineri obligatiuni:

TOP 5 detineri in obligatiuni	
Emitent	%
Obligatiuni de stat - Romania	30.40%
OTP Bank - Ungaria	9.07%
City of Bucharest	7.16%
J.P.Morgan Structured Products B.V.	6.82%
Obligatiuni de stat - Croatia	2.65%

### Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP Euro Bond

Pe parcursul anului 2013 OTP Euro Bond, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 11,1217 EURO (31.12.2012) la valoarea VUAN de 11,6302 EURO (31.12.2013). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Euro Bond a inregistrat pe parcursul anului 2013 o crestere de 4,57 %.



### Evolutia activului net

La data de 31.12.2012 activul net a inregistrat valoarea de 13,600,845.52 EURO. Pe parcursul anului 2013 activul fondului a crescut cu, 84,70 %, ajungand la data de 31.12.2013 la 25.119.996,95 EURO, in principal pe fondul subscrierilor investitorilor.

## **Evolutia numarului de investitori**

In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a crescut, ajungand la 1267 investitori la finele anului 2013. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 1226 investitori persoane fizice si 41 investitori persoane juridice.

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

La finele anului 2013, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 62.817.720 (echivalent) Lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 3.924.432 (echivalent) Lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 58.893.288 Lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare incasat de societatea de administrare este de 901.868 (echivalent) Lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la sfarsitul anului 2013 inregistreaza o valoare de 96.864.377 (echivalent) Lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 2.159.885,3178 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10,00 EURO.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de 15.791.273 (echivalent) Lei.

## **Diverse**

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**