

2013

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



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

Raport privind activitatea pentru anul 2013 al Fondului Deschis de Investitii OTP Obligatiuni

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP Obligatiuni si evolutia acestuia in anul 2013.

FDI OTP BalansisRO a fost lansat in data de 7 aprilie 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP BalansisRO 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 mai 2011 s-a autorizat schimbarea denumirii Fondului Deschis de Investitii din **OTP BalansisRO** in **OTP Obligatiuni** si noua politica de investitii a fondului.

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, inscrista in Registrul Bancar sub nr.RB-PJR-40-008/1999, inscrista 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, 011017, 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.

OTP Obligatiuni prin politica sa privind investitiile Fondul 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, respectiv de a obtine randamente superioare unui benchmark care reflecta politica de investitii a fondului.

Benchmark:

$$R = \prod (1 + \text{ROBID}_{12i})^{1/N} - 1$$

Unde:

ROBID_{12i} este rata medie oficiala a dobanzilor pe piata monetara la care bancile atrag depozite cu scadenta la 12M;

\prod = produs;

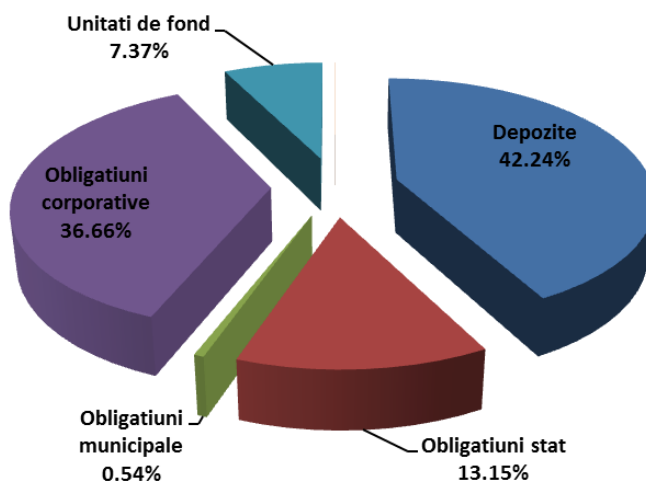
N = Numarul de zile calendaristice din an;

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

Pe parcursul anului 2013 politica de investitii a fondului OTP Obligatiuni a urmarit maximizarea randamentului in conditiile asigurarii unei lichiditati adecvate precum si diversificarea portofoliului in conditiile cresterii activelor fondului. In vederea atingerii obiectivelor Fondului investitiile acestuia au fost realizate cu preponderenta in obligatiuni de stat si corporative denuminate in RON, EUR si USD, listate pe piete reglementate din Uniunea Europeana. 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. Pentru acoperirea riscului valutar au fost folosite contracte forward EUR/RON si USD/RON.

Structura portofoliului pe clase de active la 31.12.2013

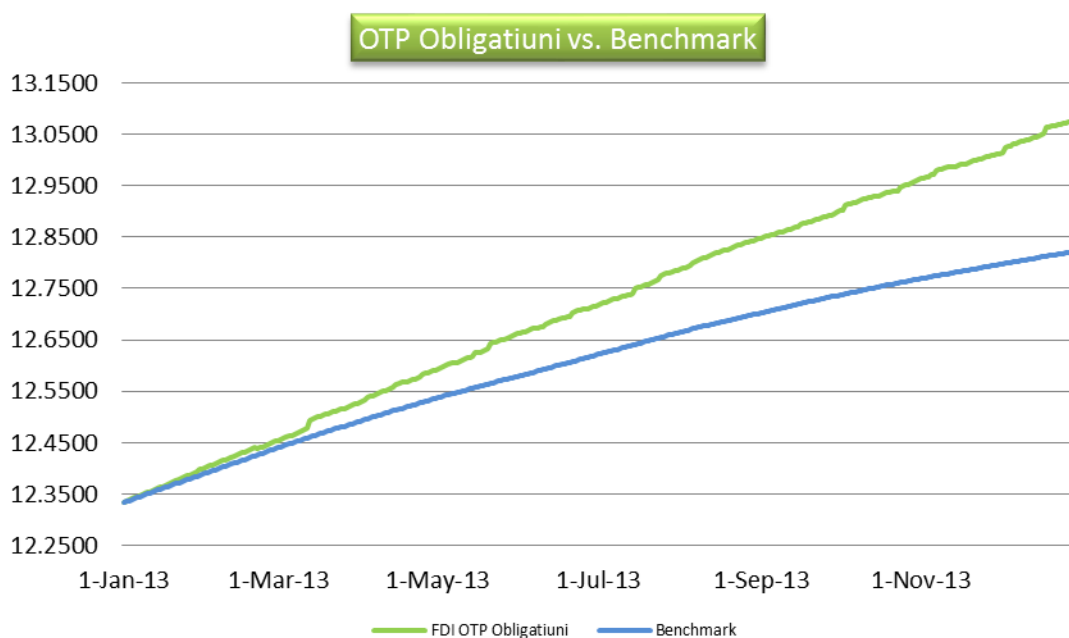


Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in obligatiuni .

In tabelul de mai jos gasiti Top 5 detineri obligatiuni:

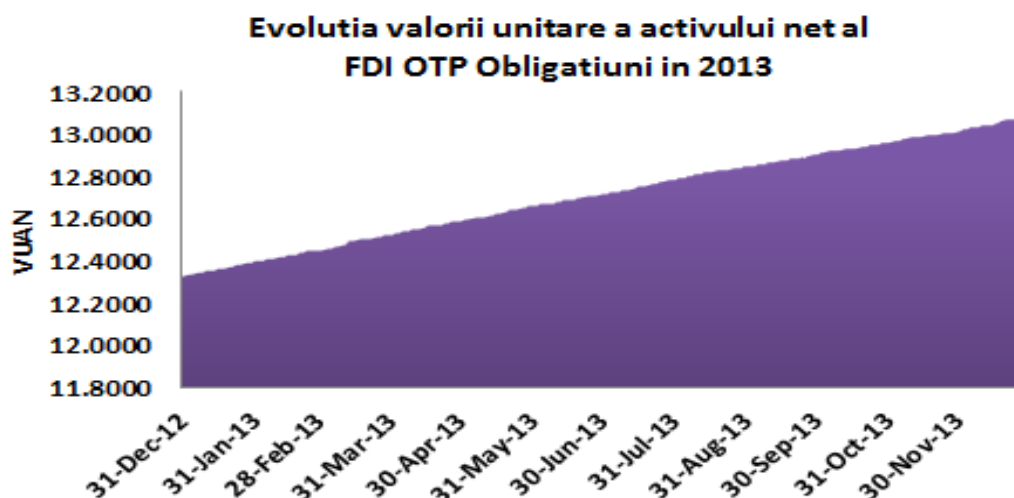
TOP 5 detineri in obligatiuni	
Emitent	%
Obligatiuni de stat - Romania	13.04%
OTP Bank - Ungaria	8.38%
J.P.Morgan Structured Products B.V.	4.90%
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS	4.17%
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.	4.11%

Evolutia OTP Obligatiuni fata de benchmark este prezentata in graficul de mai jos.



Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP Obligatiuni

Pe parcursul anului 2013 valoarea unitara a activului net a FDI OTP Obligatiuni a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 12,3312 Lei (31.12.2012) la valoarea VUAN de 13,0801 Lei (31.12.2013.) In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat pe parcursul anului 2013 o crestere de 6,07%.



Evolutia activului net

La data de 31.12.2012 activul net a inregistrat valoarea de 33.751.936,39 Lei. Pe parcursul anului 2013 activul fondului a crescut cu 117,71 %, ajungand la data de 31.12.2013 la 73.479.298,47 Lei, in principal pe fondul subscrierilor investitorilor.

Evolutia numarului de investitori

In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a crescut, ajungand la 1378 investitori la finele anului 2013. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 1318 investitori persoane fizice si 60 investitori persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele anului 2013, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 14.238.248 Lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 3.157.861 Lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 11.080.387 Lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare incasat de societatea de administrare este de 484.174 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la sfarsitul anului 2013 inregistreaza o valoare de 56.176.342 Lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 5.617.634,1873 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 17.302.957 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. Incetarea 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 titulatura d-lui Dan Marius Popovici din Membru Directorat in Membru Directorat si Director General si titulatura 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, 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