

2011

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN ANUL 2011 AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP EURO BOND

Raport privind activitatea in anul 2011 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 2011.

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, 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 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 denuminate in EURO, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse.

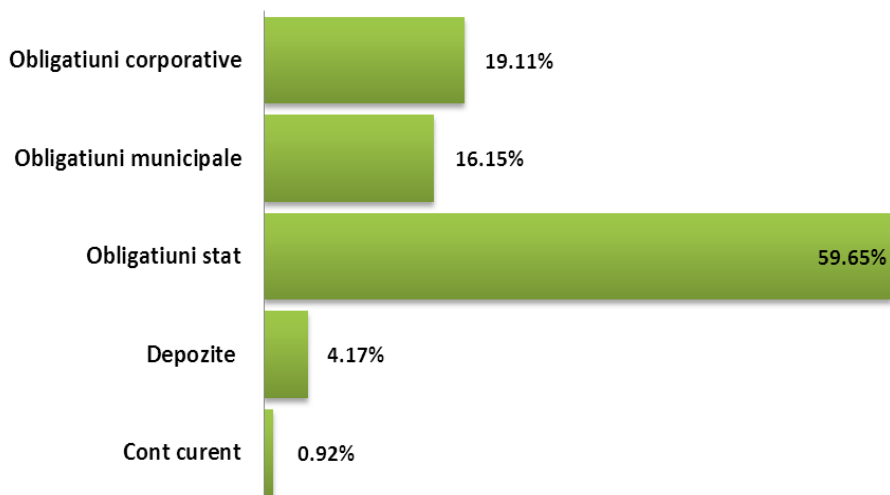
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Ca termen de comparatie se vor lua in considerare ratele de dobanda la depozitele in EURO practicate de institutii de credit din Romania.

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 adegvate. 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 EUR si tranzactionate pe piete reglementate de capital 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 si care provin din tari diferite (Croatia, Polonia, Ungaria, Rusia).

Structura portofoliului pe clase de active FDI OTP Euro Bond
 la 31/12/2011



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

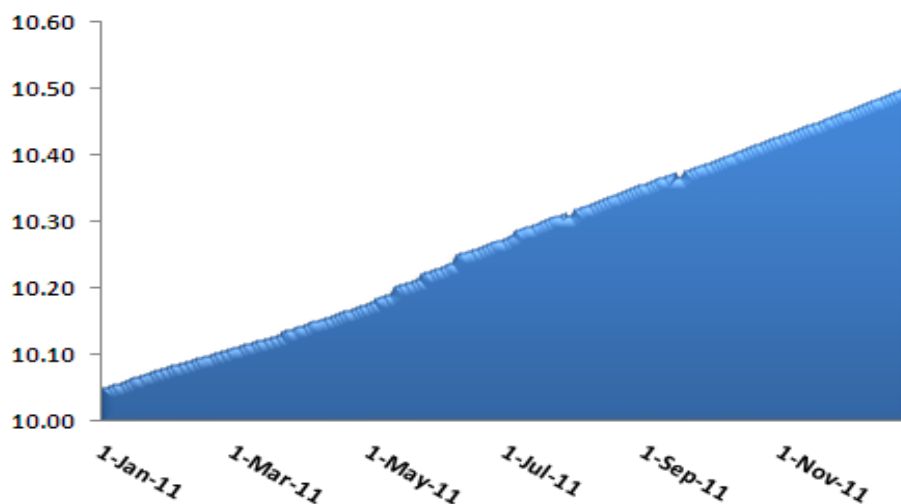
In tabelul de mai jos gasiti Top 5 detineri obligatiuni

Emitent	Simbol obligatiunie	Data achizitiei	Data scadentei cupon	Valoare actualizata EUR	Pondere in activul total al fondului %
ROMANIA	XS0638742485	10-Jun-11	16-Jun-12	513,755.01	5.722%
ROMANIA	XS0371163600	20-Sep-11	17-Jun-12	419,658.14	4.674%
Republic of Croatia	XS0431967230	12-May-11	4-Jan-12	309,879.76	3.451%
ROMANIA	XS0638742485	7-Nov-11	16-Jun-12	306,340.10	3.412%
ROMANIA	XS0371163600	18-Nov-11	17-Jun-12	271,654.18	3.025%

Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP Euro Bond

Pe parcursul anului 2011 OTP Euro Bond, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 10,0503 Lei (31.12.2010) la valoarea VUAN de 10,5065 Lei (31.12.2011). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Euro Bond a inregistrat pe parcursul anului 2011 o crestere de 4,54 %.

Evolutia valorii unitare a activului net al FDI OTP Euro Bond pe parcursul anului 2011



Evolutia activului net

La data de 31.12.2010 activul net a inregistrat valoarea de 1.792.718,00 EURO. Pe parcursul anului 2011 activul fondului a crescut cu, 400,43%, ajungand la data de 31.12.2011 la 8.971.270,67 Euro, in principal pe fondul subscriberilor investitorilor.

Evolutia numarului de investitori

In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a crescut, ajungand la 684 investitori la finele anului 2011. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 662 investitori persoane fizice si 22 investitori persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele anului 2011, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 15.316.815 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 1.775.151 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 13.541.664 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 192.957,96.

Contul de capital (la valoarea nominala) la sfarsitul anului 2011 inregistreaza o valoare de 36.884.850,04 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 853.875,2646 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10,00 eur.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de 1.868.347,93 lei.

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Conducerea societatii a fost asigurata 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 – prezent

Dan Marius Popovici, membru Directorat 23.02.2009 – prezent

Daniela Stefu, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

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

Gáti László György, Presedinte - 22.11.2010 - prezent

Szabó Tamás Viktor, membru - 22.11.2010 - prezent

Ljubičić Gábor István, membru – 13.08.2010 - prezent

La data de 31.12.2011 societatea avea un capital social in suma de 5.795.323 lei, echivalentul a 1.610.000 Euro, 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.

Presedinte Directorat

Catalin Jianu Dan Iancu