

2012

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP EURO BOND LA 30.06.2012

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP Euro Bond la 30.06.2012

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP Euro Bond si evolutia acestuia la 30.06.2012.

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

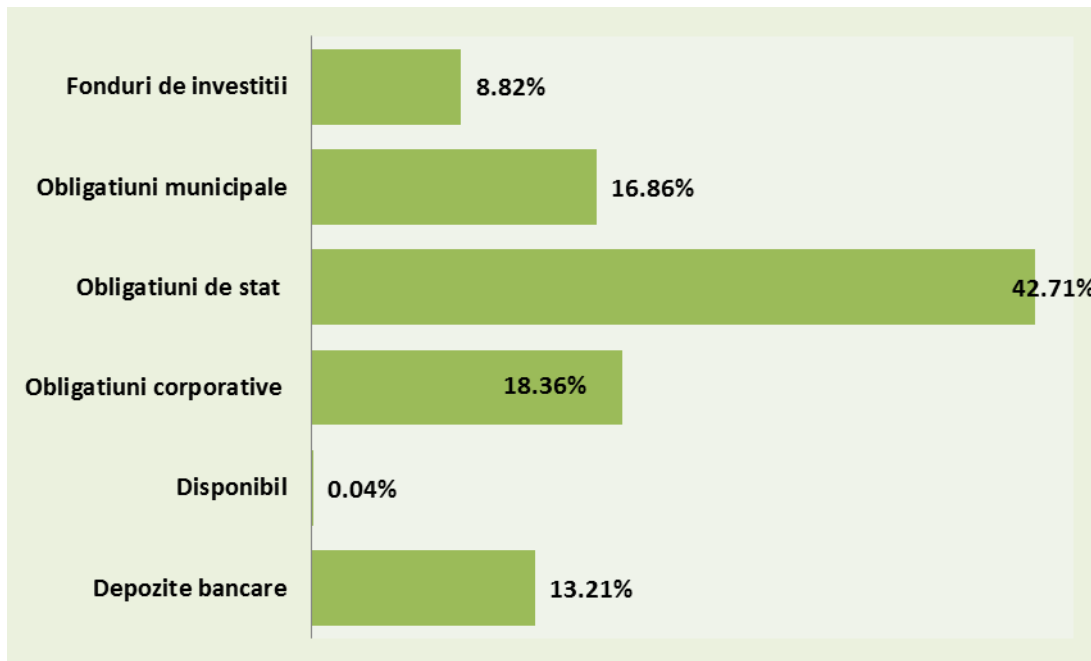
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Ca termen de comparatie se vor lua in considerare ratele de dobanda la depozitele in EURO practicate de institutii de credit din Romania.

Prin politica sa de investitii OTP Euro Bond 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.

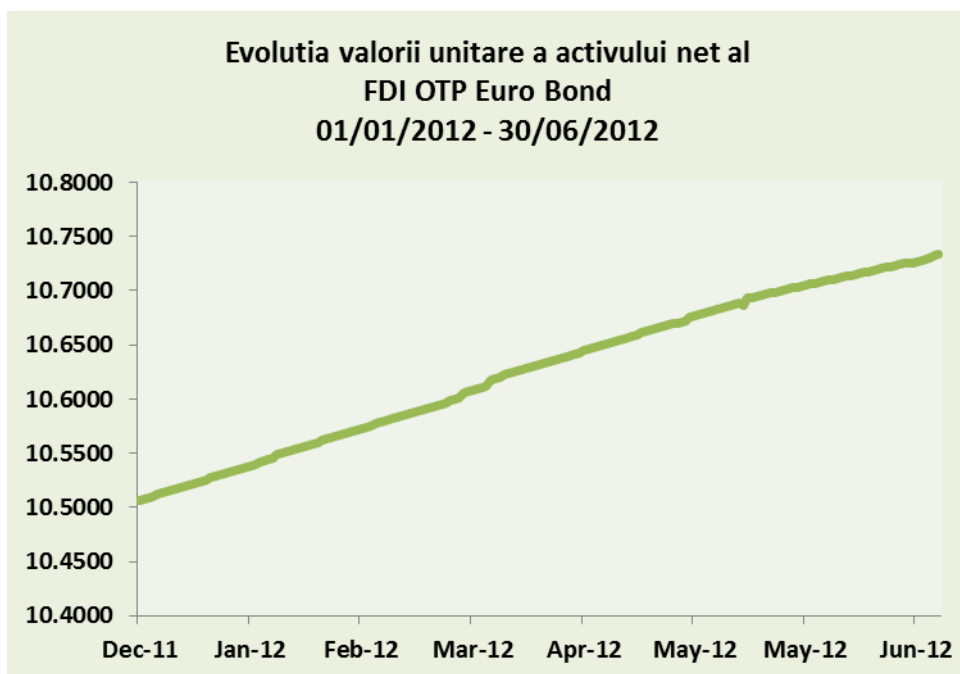
Strategia investitionala urmată de Societatea de administrare in vederea atingerii obiectivelor Fondului

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 emise in Euro si tranzactionate pe piete reglementate din Uniunea Europeana. In ceea ce priveste dispersia riscului, s-a urmarit crearea unui portofoliu diversificat regional realizandu-se astfel investitii in titluri emise de companii care activeaza in Europa Centrala si de Est..

Structura portofoliului fondului la data de 30.06.2012 - alocare pe clase de active



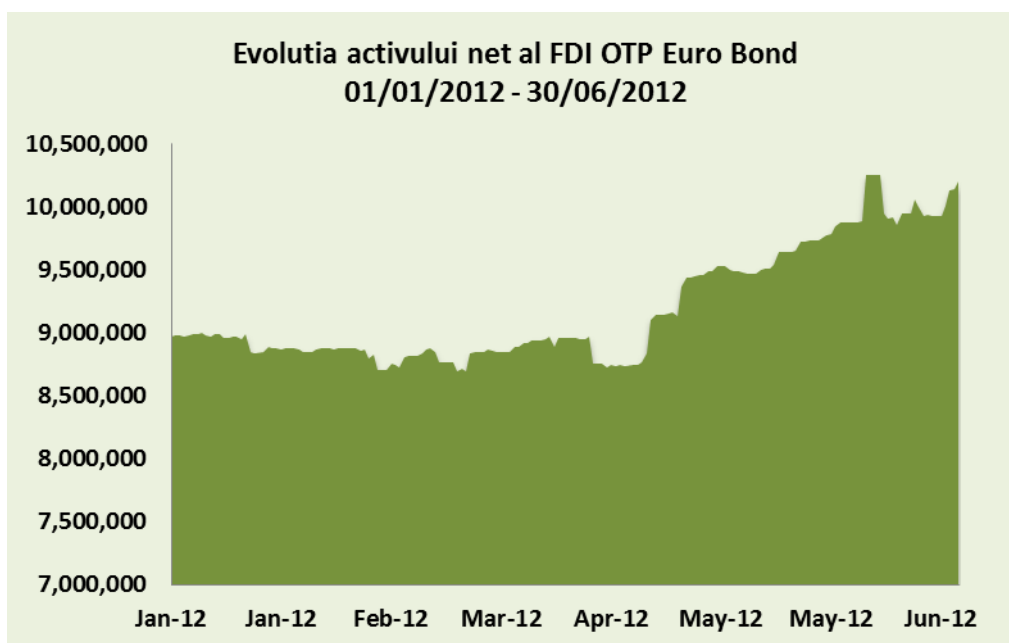
Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in obligatiuni.



Top 10 detineri in obligatiuni din protofoliul OTP Euro Bond

Nr. crt.	Emitent	Cod ISIN	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
1	ROMANIA	XS0638742485*	1,931,060.94	18.907%
2	CITY OF BUCHAREST	XS0222425471*	1,721,938.52	16.859%
3	ROMANIA	XS0495980095*	870,527.26	8.523%
4	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PUBLI	XS0503453275*	862,948.66	8.449%
5	OTP BANK NYRT	XS0268320800*	553,875.99	5.423%
6	ROMANIA	XS0371163600*	491,727.75	4.814%
7	REPUBLIC OF CROATIA	XS0645940288*	459,294.07	4.497%
8	OTP BANK RT	XS0214084252*	303,599.95	2.972%
9	REPUBLIC OF HUNGARY	XS0161667315*	203,242.13	1.990%
10	MAGYAR TELECOM BV	XS0473176658*	154,905.69	1.517%

Pe parcursul primului semestru al anului 2012 valoarea unitara a activului net a FDI OTP Euro Bond a evoluat pozitiv, ajungand la valoarea de 10.7347 EURO in data de 29.06.2012. In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat o crestere de 2.1720% obtinand astfel un randament anualizat de 4.4750% performanta exprimata in EURO.



Activul net a inregistrat la data de 30.06.2012 valoarea de 10.203.391,88 EUR. In perioada analizata, evolutia fondului s-a situat pe un trend puternic ascendent, influentat in mare parte de volumul ridicat al subscrierilor, cat si de evolutia crescatoare a valorii unitatii de fond.

Evolutia numarului de investitori

In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a crescut, ajungand la 792 investitori la finele lunii iunie 2012. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 770 investitori persoane fizice si 22 investitori persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2012 veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 5.827.295 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 865.667 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 4.961.628 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare a fost de 173.291,10lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2012 inregistreaza o valoare de 42.291.625 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 950.501,7223 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 3.110.000 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

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.

29.08.2012

Presedinte Directorat

Catalin Jianu Dan Iancu