

## Raport semestrial aferent semestrului I 2010

### al administratorului OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

#### pentru Fondul Inchis de Investitii cu Capital Garantat OTP Green Energy

Prezentul raport descrie situatia Fondului Inchis de Investitii (FIICG) **OTP Green Energy RO** si evolutia acestuia in primul semestru al anului 2010.

FIICG **OTP Green Energy** a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. 56 din data de 27.10.2009 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul nr. CSC08FIIR/400016.

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 BRD Groupe Societe Generale, cu sediul in Bucuresti, b-dul Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1.

Unitățile de fond ale Fondului inchis de investiții cu capital garantat **OTP Green Energy** au fost 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), prin Intermediarul ofertei publice de unitati de fond SSIF Intercapital Invest SA, si prin BRD Groupe Societe Generale si sistemul de subscriere online al Intercapital Invest, in perioada 04 noiembrie – 02 decembrie 2009 (20 de zile lucratoare).

#### **Obiectivele Fondului**

Fondul s-a constituit prin oferirea publica a unui numar limitat de unitati de fond, pe o perioada limitata de timp, pe baza contractului de societate civila nr. 237 incheiat in data de 10.09.2009. La constituire capitalul initial al fondului a fost de 8.716.600 Ron.

Fondul urmareste doua obiective : garantarea pentru detinatorii de unitati de fond a capitalului initial investit si furnizarea detinatorilor de unitati de fond a unei cote variabile de participare la performanta fondului, stabilita in functie de suma performantelor lunare plafonate la maxim 4.75%/luna ale indicelui ERIXP(European Renewable Energy Index price return), platita catre investitori la maturitatea fondului. Performanta totala platita investorilor nu poate fi mai mica de 12%.

Suma initiala investita de catre investitori este garantata in baza Scrisorii de garantie bancara din data de 22.12.2009 emisa de OTP Bank Nyrt.Ungaria.

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

Capitalul initial investit in FIICG **OTP Green Energy**, reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond, este garantat printr-o garantie bancara din data de 22 decembrie 2009 emisa de OTP Bank Plc. Ungaria. Aceasta este o garantie interna, asa cum este definita de reglementarile aplicabile ale CNVM. Garantia se aplica numai la scadenta fondului, nu si in cazurile de rambursare anticipata sau lichidare anticipata, realizate conform legislatiei aplicabile.

In vederea asigurarii, la data incheierii duratei de functionare a Fondului, a platii reprezentand cel putin suma investita initial de catre investitori prin achizitionarea de titluri de participare, Societatea de administrare a Fondului investeste pana la 100% din activele fondului in instrumente monetare

purtoare de dobanda variabila, cum ar fi depozite bancare la institutii de credit din Romania si/sau din alte state membre ale Uniunii Europene.

Investitorii in fond primesc la maturitate o cota variabila de participare la performanta fondului calculata ca suma a performantelor lunare ale indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index Price return) plafonate la 4,75%/luna pe toata durata de viata a fondului incepand de la data de evaluare initiala a indicelui. Valoarea initiala a indicelui ERIXP ce sta la baza fondului este de 930,45 valoare corespunzatoare datei de 18 decembrie 2009 (data evaluarii, conform prospectului de emisiune). Performanta totala platita investitorilor nu poate fi mai mica de 12%.

Pentru a obtine performantele prezentate in acest prospect Societatea de administrare investeste intr-un instrument financiar derivat de tipul unei optiuni, avand ca activ suport indicele ERIXP (European Renewable Energy Index price return).

In baza contractului de cumparare a optiunii, fondul a platit catre Societe Generale prima aferenta optiunii respective (pretul optiunii), in timp ce Societe Generale va plati la exercitarea optiunii, catre fond, maximul dintre zero si valoarea sumei performantelor lunare ale indicelui ERIXP (plafonate la 4,75%/luna si calculate pentru 42 de luni incepand cu data de evaluare initiala a indicelui) minus 12%. Fondul va asigura investitorilor un randament minim de 12% pe toata perioada sa de viata, pe baza plasamentelor in instrumente platitoare de dobanzi:

$$\text{Plata fond catre investitori} = VN * \text{Max}(12\%, \text{Performanta @ cap 4,75\%})$$

VN este valoarea nominala totala a fondului (Capitalul Investit Initial);

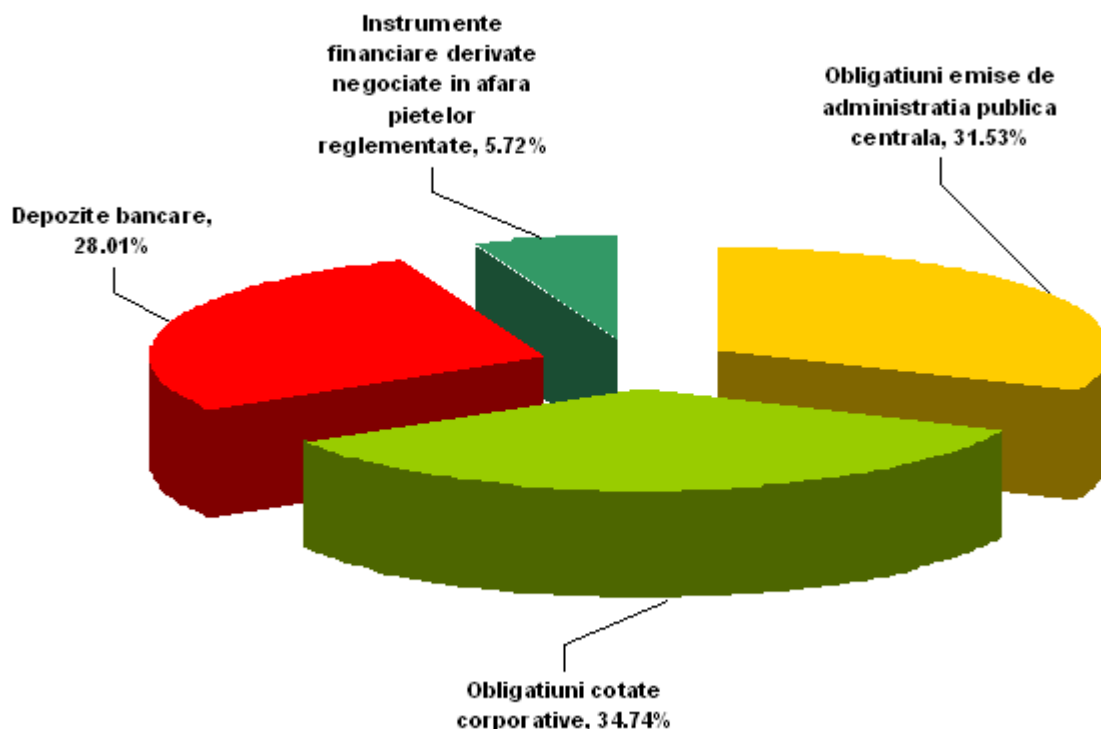
$$\text{Performanta @ cap 4,75\%} = \left( \sum_{i=1}^{42} \text{Min}\left(4,75\%, \frac{S_i - S_{i-1}}{S_{i-1}}\right) \right)$$

$S_i$  este valoarea de inchidere a indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return) la sfarsitul lunii  $i$  ( $i$  ia valori de la 1 la 42);

$S_0$  este valoarea de inchidere a indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return) in ziua de 18 decembrie 2009 si are o valoare de 930,45 puncte;

4,75% reprezinta limita superioara de variatie a performantei lunare a indicelui ERIXP.

#### Situatia portofoliului fondului la data de 30.06.2010, alocare pe clase de active



## Evolutia valorii unitare a activului net a FIICG OTP Green Energy

In perioada analizata valoarea unitara a activului net a FIICG **OTP Green Energy** a inregistrat valori diferite, ajungand la **200,27 lei** la 30.06.2010.

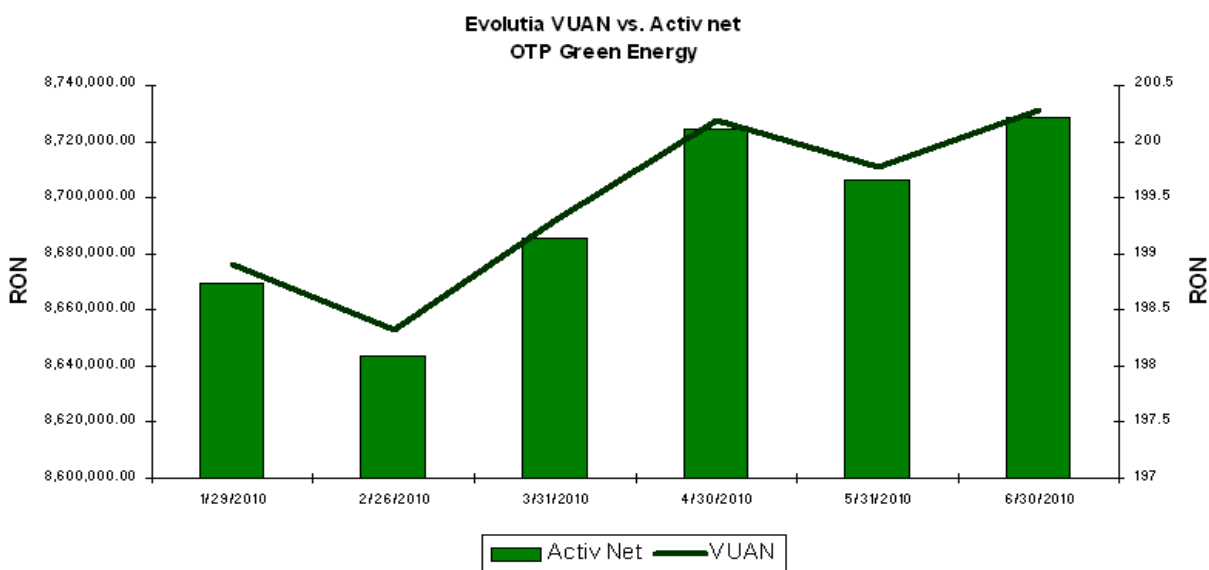
In evolutia valorii unitare a activului net al fondului sunt reflectate fluctuatiile Indicelui European Renewable Energy Index. Astfel valoarea unitatii de fond a inregistrat valori maxime in data de 30.06.2010, respectiv 200,27 lei, valoarea minima fiind inregistrata in data de 26.02.2010, respectiv 198,32 lei.

### Activului net

Capitalul initial al Fondului a fost de 8.716.600 lei.

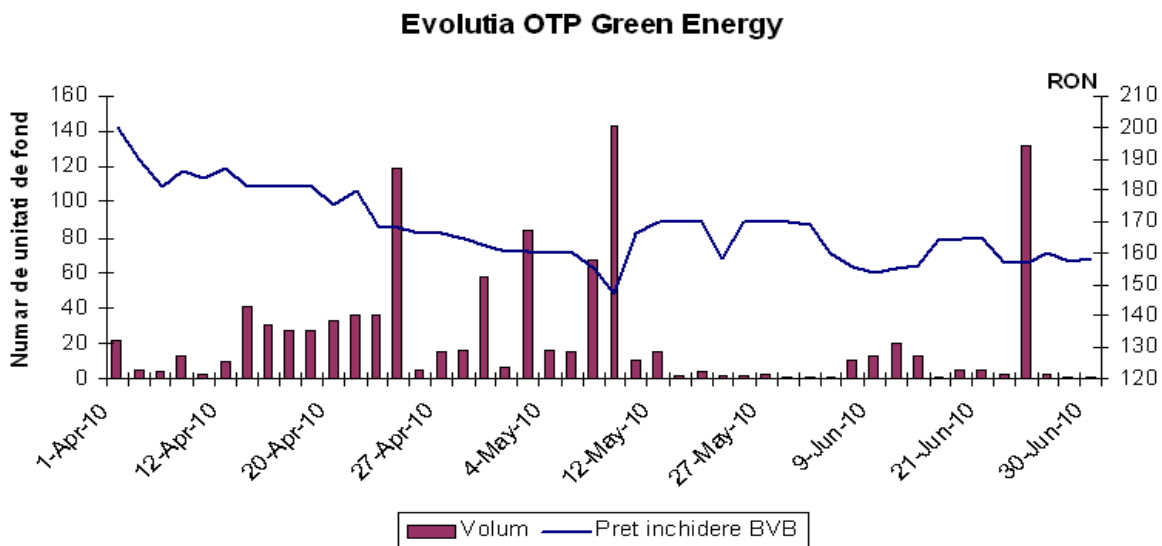
La data de 30.06.2010 valoarea activului net este de 8.728.538,32 lei.

Evolutia VUAN si a Activului net a FICG **OTP Green Energy** este prezentata in graficul de mai jos.



Fondul Inchis de investitii cu capital garantat **OTP Green Energy** este tranzactionat la Bursa de Valori Bucuresti.

In graficul de mai jos regasiti evolutia pretului unitatilor de fond tranzactionate la BVB.



## **Numarul de investitori**

Numarul de investitori in urma constituirii fondului, este de 641 investitori din care 630 persoane fizice si 11 persoane juridice.

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

La 30.06.2010, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 569.677 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 72.349 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 497.328 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 32.570,78 lei.

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

**Presedinte Directorat**

**Catalin Jianu Dan Iancu**

**Director Control Intern**

**Mirela Liliana Chiritescu**