

## **Raport semestrial aferent semestrului I 2011**

### **al administratorului OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA**

### **pentru Fondul Inchis de Investitii cu Capital Garantat OTP WiseRO**

Prezentul raport descrie situatia Fondului Inchis de Investitii (FIICG) **OTP WiseRO** si evolutia acestuia in primul semestru al anului 2011.

FIICG **OTP WiseRO** a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. 31 din 18.06.2009 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul nr. CSC08FIIR/400015.

In perioada 29 iunie – 24 iulie 2009 s-a derulat oferta publica de unitati de fond ale Fondului Inchis de Investitii cu Capital Garantat **OTP WiseRO**, administrat de societatea noastra, intermediata de Intercapital Invest.

Valoarea totala a subscrierilor a fost in suma de 8.947.800 Lei, reprezentand 44.739 unitati de fond.

Prin Decizia CNVM nr. 1328 din data de 03 septembrie 2009, s-a aprobat Prospectul intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. a unitatilor de fond emise de Fondul Inchis de Investitii cu Capital Garantat **OTP WiseRO**.

08 Octombrie 2009 a fost prima zi de tranzactionare la pe piata reglementata administrata de S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. a unitatilor de fond emise de Fondului Inchis de Investitii cu Capital Garantat **OTP WiseRO**

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 numarul 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 inchis de investiții cu capital garantat **OTP WiseRO** 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, prin SSIF Unicredit CAIB Securities Romania SA, Delta Valori Mobiliare SA, Tradeville SA, Estinvest SA, BRD Groupe Societe Generale, IFB Finwest SA, in perioada 29 Iunie 2009 – 24 Iulie 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. 42, incheiat in data de 27.02.2009.

La constituire capitalul initial al fondului a fost de 8.947.800 lei.

Obiectivele Fondului sunt : garantarea capitalului initial investit si posibilitatea oferita investitorilor de a incasa anual o cota variabila de participare la performanta . corespunzator duratei de functionare a fondului.

Cotele variabile de participare la performanta sunt situate intre 0% si maxim 40% pe an, raportata la performanta indicelui SGI Wise US Long Short Vol Target.

Cota de participare la performanta este calculata ca produsul dintre factorul de ponderare de 60% si performanta indicelui SGI Wise US Long Short Vol Target.

Suma initiala investita de catre investitori este garantata in baza Scrisorii de garantie bancara din data de 10.08.2009, emisa de OTP Bank Nyrt.Ungaria.

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

Strategia de investitii a Fondului are in vedere atingerea obiectivelor fondului si anume: garantarea pentru detinatorii de unitati de fond a capitalului initial investit, la maturitatea fondului, si posibilitatea incasarii unor cote anuale variabile de maxim 40%, in functie de performanta indicelui Wise US Long Short Vol Target.

În vederea asigurării, la data incetarii 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 a investit 100% din activele initiale ale fondului in instrumente financiare purtatoare de dobanda variabila, respectiv in depozite bancare la diverse institutii de credit din Romania si din alte state membre ale Uniunii Europene (OTP Bank Nyrt. - Ungaria).

Pentru a obtine performantele prezentate in prospectul Fondului, Societatea de administrare a investit intr-un instrument financiar derivat de tipul contract de index swap, avand ca activ suport indicele SGI Wise US Long Short Vol Target, avand contraparte Societe Generale Corporate&Investment Banking.

Contractul de index swap este un contract prin care prima parte furnizeaza un cash flow legat de o rata a dobanzii sau un alt indicator financiar

In baza acestui contract, fondul plateste Societe Generale transe trimestriale legate de rata dobanzii de referinta ROBOR 3M si va primi din partea Societe Generale transe anuale, calculate astfel :

$$VN * \text{Max} [0, [\text{Min} (40\%, (60\% * ((S_i / S_0) - 100\%))], \text{unde :}$$

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

$S_i$  este valoarea de inchidere a indicelui SGI Wise US Long/Short Vol Target la sfarsitul anului  $i$  ( $i$  ia valori de la 1 la 3) ;

$S_0$  este valoarea de inchidere a indicelui SGI Wise US Long/Short Vol Target in ziua de 11 august 2009 ;

### **Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului**

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare actualizată
OTP BANK ROMANIA S.A.	31-May-11	31-Aug-11	1,800,371.36
ALPHA BANK ROMANIA S.A.	30-Jun-11	1-Aug-11	1,793,593.03
PIRAEUS BANK	30-Jun-11	1-Aug-11	1,792,888.38
BANCA ROMANEASCA S.A	30-Jun-11	1-Aug-11	1,792,768.30
OTP BANK UNGARIA	31-May-11	31-Aug-11	1,800,347.07

### Evolutia valorii unitare a activului net a FIICG OTP WiseRO

In perioada analizata valoarea unitara a activului net a FIICG **OTP WiseRO** a inregistrat valori diferite, ajungand la **189.75 lei** la 30.06.2011.

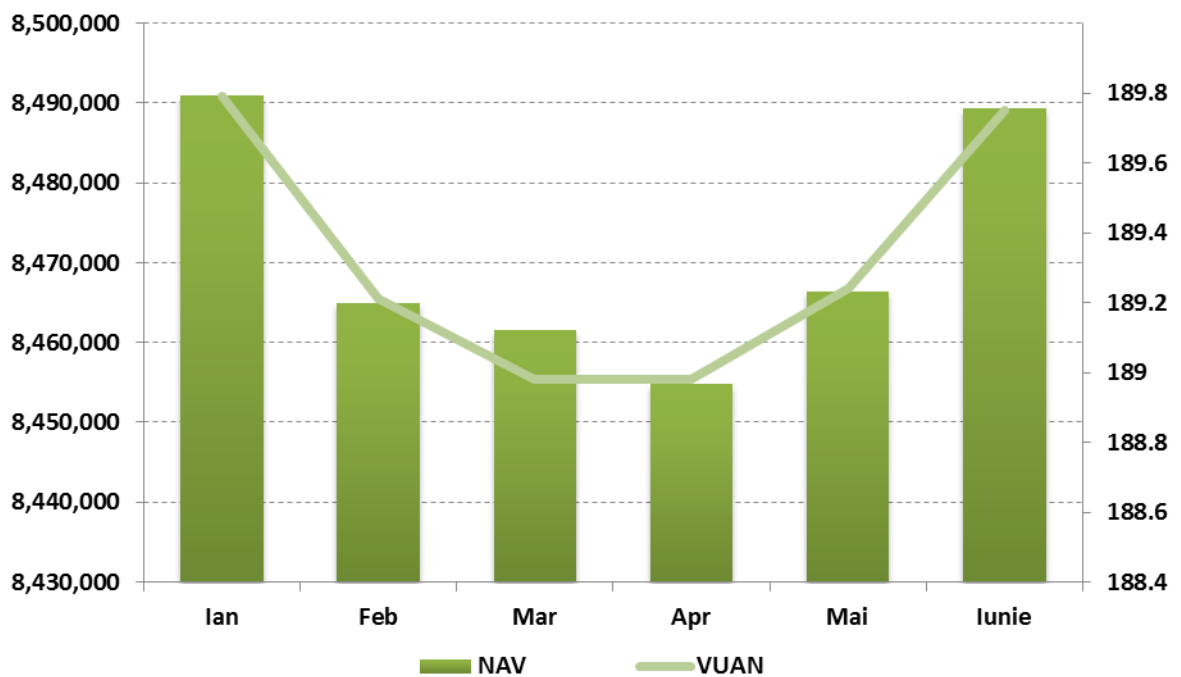
In evolutia valorii unitare a activului net al fondului sunt reflectate fluctuatiile Indicelui SGI Wise US Long/Short Vol Target. Astfel valoarea unitatii de fond a inregistrat valori maxime in data de 31.01.2011, respectiv 189,79 lei, valoarea minima fiind inregistrata in data de 31.03.2011 si data de 30.04.2011, respectiv 188,98 lei.

### Evolutia activului net

Capitalul initial al Fondului a fost de 8.947.800 lei.

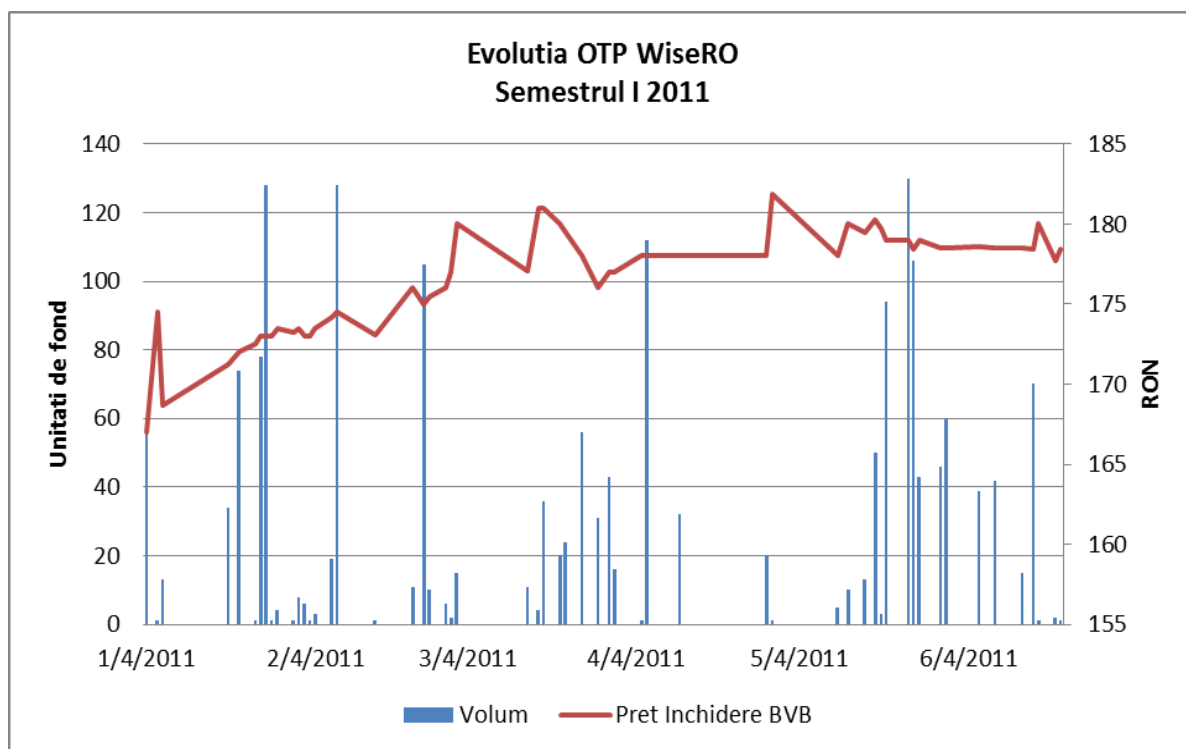
La data de 30.06.2011 valoarea activului net este de 8,489,345.26lei.

**Evolutie VUAN vs. Activ net OTP WiseRO**



FIICG **OTP WiseRO** este tranzactionat la Bursa de Valori Bucuresti.

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



#### **Evolutia numarului de investitori**

Numarul de investitori in urma constituirii fondului, este de 733 investitori din care 721 persoane fizice si 12 persoane juridice.

In conformitate cu situatia activelor si obligatiilor certificata de Depozitar, in data de 30.06.2011, erau inregistrati un numar de 688 investitori din care 676 persoane fizice si 12 persoane juridice.

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

La 30.06.2011, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 1.056.115 - lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 11.442 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 1.044.673 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii este 46.580,75 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**