

## OTP Obligațiuni R

### Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001B3
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	105,526,234
Unitati de fond	6,513,485
VUAN R	16.2012

### Informații utile



**Dragoș Manolescu, CFA**  
**Director General Adjunct**

Fondurile de investiții reprezintă o soluție practică și eficientă pentru realizarea unui portofoliu diversificat de acțiuni, obligațiuni sau instrumente ale pieței monetare.

Fondurile deschise de investiții (FDI) sunt vehicule investiționale, prin care sumele de bani atrase de la investitori, persoane fizice sau juridice sunt investite în instrumente financiare (valori mobiliare) urmând ca rezultatele investițiilor să fie împărțite proporțional între investitorii fondului, în funcție de deținerile fiecăruia.

Fondurile deschise de investiții sunt o alternativă la instrumentele clasice de economisire având ca obiectiv obținerea unor randamente superioare acestora.

OTP Obligațiuni este recomandat investitorilor cu profil de risc mediu (*grad de risc 2 pe o scară de la 1 la 7 unde 1 este riscul extrem de scăzut, iar 7 reprezintă un risc foarte ridicat*) care urmăresc obținerea unui câștig de capital în condițiile unor fluctuații moderate.

Politica de investiții a fondului OTP Obligațiuni este una flexibilă, respectiv alocarea pe diferite tipuri de obligațiuni de stat, corporative și municipale este una dinamică. În ceea ce privește investițiile în obligațiuni corporative, managerul de portofoliu urmărește să investească în instrumente financiare emise de companii cu bilanțuri solide, generatoare de cash-flow ridicat și care au potențial de creștere a afacerii pe termen mediu și lung. De asemenea, o parte a portofoliului poate fi alocată către obligațiuni suverane emise de România în lei și valută.

OTP Obligațiuni poate utiliza instrumente financiare derivate (IFD) pentru acoperirea riscului valutar (hedging valutar) și a riscului de dobândă, cât și pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului.

OTP Obligațiuni nu investește în acțiuni.

### Politica de investiții și obiectivul fondului

#### Politica de investiții:

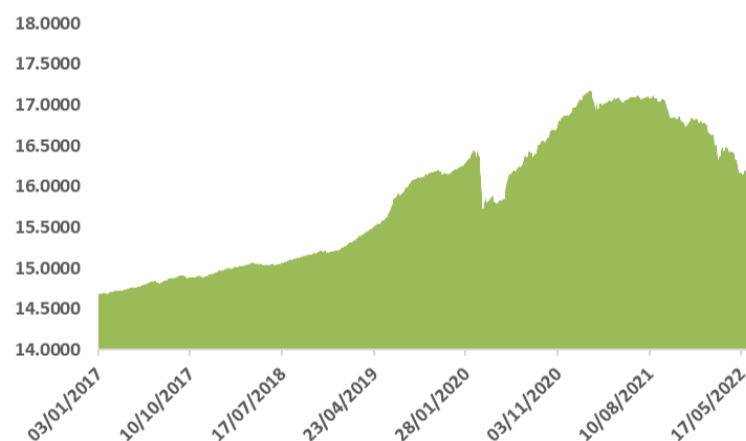
Fondul va investi în instrumente cu venit fix, cum ar fi obligațiuni de stat, municipale, corporative, titluri de stat, emise de emitenti din Europa Centrala și de Est, cât și în depozite bancare.

Alocarea strategică a fondului își propune să urmărească standardul EFAMA pentru categoria fondurilor de obligațiuni respectiv de cel puțin 80% investiții în instrumente cu venit fix și maxim 20% în numerar și echivalent. Investițiile fondului în alte active nu vor depăși 10%. Fondul nu va investi în acțiuni. Maxim 20% din activul fondului va putea fi investit în obligațiuni convertibile. Aceeași limită se aplică și investițiilor în titluri de valoare garantate cu active/obligațiuni ipotecare.

Prin alocare strategică se înțelege alocarea portofoliului fondului pe categorii de active pe termen lung. Pe termen scurt și mediu, administratorul poate devia de la această alocare strategică pentru a capta oportunitățile oferite de piețele financiare.

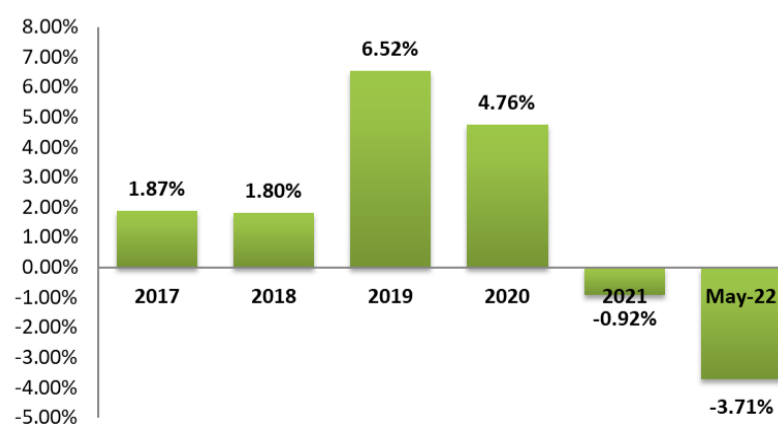
**Obiectiv:** Fondul își propune creșterea a capitalului pe termen mediu și lung.

### Evoluția OTP Obligațiuni începând cu 2017



	6 luni	În 2022	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
<b>Randament</b>						
Periodă	-3.15%	-3.71%	-5.03%	3.73%	9.37%	62.01%

### Randamente anuale OTP Obligațiuni R



## OTP Obligațiuni R

### Top 10 dețineri în obligațiuni

	Obligațiuni	%
1	ROMANIA ROMANI 2 12/08/26	8.30%
2	UNICREDIT BANK ROMANIA UCGIM Float 07/15/24	8.23%
3	EMERALD CAP EMRCAP Float 05/05/23	6.14%
4	SOCIETE GENERALE SOCGEN 6 03/14/28	4.96%
5	INTL INVST BANK IINVBK 3.98 11/01/22	4.01%
6	ROMANIA R2512AE	3.99%
7	ROMANIA ROMANI 2.75 10/29/25	3.97%
8	ROMANIA R2408A 08/12/24	3.74%
9	ROMANIA ROMGB 5 02/12/29	3.42%
10	ROMANIA R2508AE 8/12/25	3.18%
	<b>TOTAL</b>	<b>49.93%</b>

### Caracteristicile fondului

Rating mediu per portofoliu	BBB-
Modified Duration	2.52
Scadenta medie ponderata*	3.96
Cupon mediu ponderat*	3.62%

\* Calculat pentru portofoliul de obligatiuni

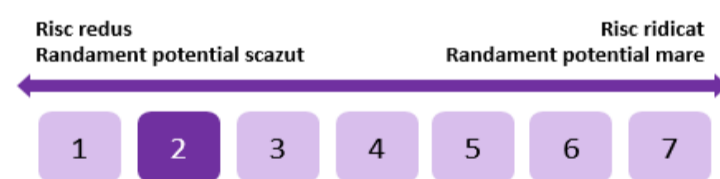
### Comisioane

Subscriere	Zero
Rascumparare	Zero

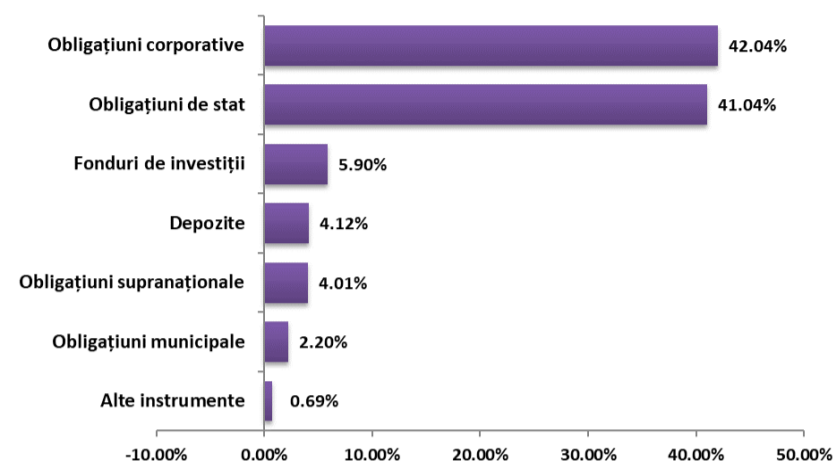
### Profil investitori

Recomandat investitorilor cu profil de risc mediu care urmaresc obtinerea unui castig de capital in conditiile unor fluctuatii moderate.

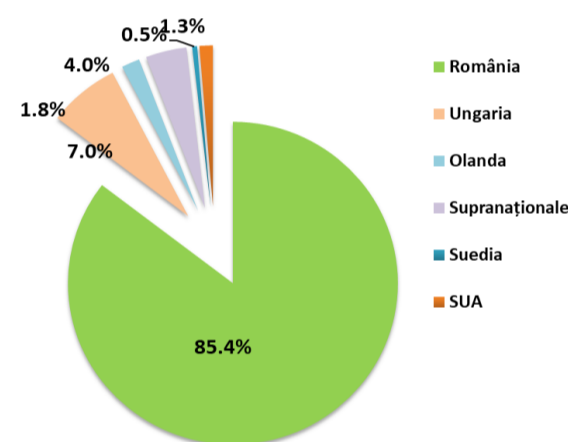
Perioada de investitie minima recomandata este de peste 3 ani.



### Structura de portofoliu



### Diversificare regională a portofoliului



### Beneficiile investiției tale în fond

- **Rentabilitate:** posibile randamente superioare dobanzilor la depozite la termen oferite de institutiile de credit din Romania
- **Diversificare si dispersie a riscului:** Acces la un portofoliu diversificat de active si dispersie eficienta a riscului datorita politicii de investitii a fondului.
- **Flexibilitate:** Nu depinzi de date de scadenta fixe, ca in cazul depozitelor bancare. In plus, acumulezi zilnic performanta reflectata in valoarea unitara a activului net.
- **Lichiditate:** tu decizi cand subscrii sau rascumperi unitatile de fond detinute, perioada minima recomnadata pentru detinerea unitatilor de fond este de peste 3 ani.
- **Suma minima** de investit de doar 50 RON.
- **ZERO comisioane** de subscriere si rascumparare

**FDI OTP Obligațiuni** Decizia ASF nr. 375/27.02.2008 inregistrat in Registrul ASF la nr. CSC06FDIR /400048. Decizia ASF Schimbare denumire in OTP Obligațiuni nr. 501/26.05.2011.

Acest document lunar ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitati de fond. Cititi prospectul de emisiune si Informatiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI) inainte de a investi in acest fond. Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare. Prospectul de emisiune si Informatiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI), precum si informatii complete puteti obtine de la sediile Distribuitorilor OTP Bank Romania, sediul OTP Asset Management Romania SAI SA, precum si pe pagina de internet [www.otpfonduri.ro](http://www.otpfonduri.ro). Fondul emite doua clase de unitati de fond și anume Clasa R, destinată investitorilor de retail și Clasa I, destinată investitorilor instituționali. Investitor de retail sunt toți investitorii persoane fizice și juridice care nu se încadrează în categoria investitorilor instituționali. Acest material este destinat investitorilor din Clasa R.

**OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.**, Aleea Alexandru 43, sector 1, 011822, Bucuresti, Societate administrata in sistem dualist. Tel: +40 372 915 608; Fax: +4031 308 55 55, [office@otpfonduri.ro](mailto:office@otpfonduri.ro) CUI 22264941, ORC nr. J40/15502/15.08.2007, Decizie autorizatie ASF nr. 2620/18.12.2007, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400023, Capital social: 5.795.323 RON. Inregistrare ANSPDCP Nr. 8236  
Depozitar: Banca Comerciala Romana SA Sursa: OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A