

OTP Euro Bond

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001J6
Denominare	EUR
Data lansării	01.10.2010
Activ net	11,498,216
VUAN	13.2695

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 Euro Bond este recomandat investitorilor cu profil de risc mediu (grad de risc 3 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.

Fondul OTP Euro Bond va investi în instrumente cu venit fix denumite în EUR, de exemplu obligațiuni corporative, municipale, guvernamentale-garantate de state membre și/sau autorități publice ale acestora, titluri de stat, depozite bancare și alte instrumente ale pieței monetare. Universul investițional principal al fondului este Europa Centrală și de Est. În funcție de oportunitățile investiționale aparute fondul poate investi și în alte valori mobiliare tranzacționate pe piețele Europei de Vest și SUA. Fondul nu investește în acțiuni.

Fondul poate investi și în alte valute (Lei, USD, etc), putând de asemenea investi în instrumente financiare derivate (IFD) pentru acoperirea riscului valutar (hedging valutar) și a riscului de dobândă.

Politica de investiții și obiectivul fondului

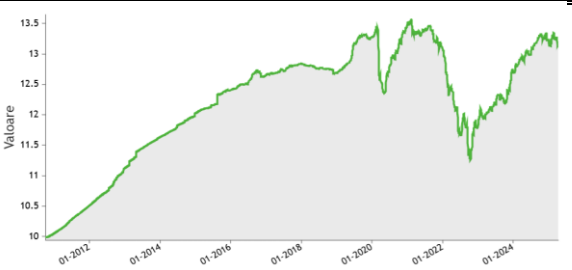
Politica de investiții: Fondul va investi în instrumente cu venit fix denumite de exemplu obligațiuni corporative, municipale, guvernamentale-garantate de state membre și/sau autorități publice ale acestora, titluri de stat, depozite bancare și alte instrumente ale pieței monetare.

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

Prin alocarea strategică se înțelege alocarea portofoliului fondului pe termen lung. Pe termen scurt și mediu, administratorul poate ajusta această alocare strategică pentru a capta oportunitățile oferite de piața financiară.

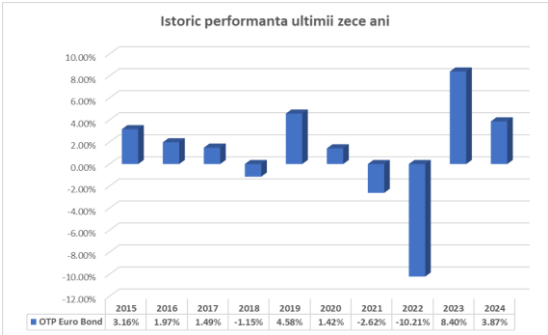
Obiectiv: Fondul își propune obținerea unor randamente superioare dobânzii la depozitele în EURO practicate de instituții de credit din România.

Evoluția VUAN OTP Euro Bond începând cu 2010



	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansare
Randament Periodă	2.46%	6.44%	5.12%	9.71%	32.70%

Randamente anuale OTP Euro Bond



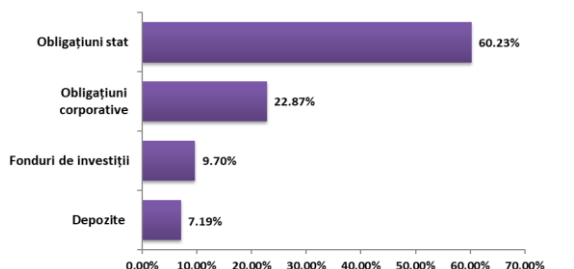
*Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare

OTP Euro Bond

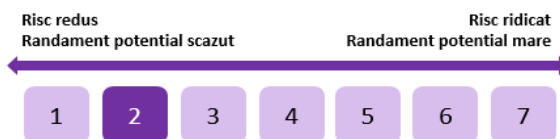
Top 5 dețineri în obligațiuni

	Obligațiuni	%
1	Societe Generale SOCGEN 6 03/14/28	9.62%
2	ROMANIA ROMANI 2 % 05/26/28	7.73%
3	ROMANIA ROMANI 3.624 05/26/30	7.54%
4	ROMANIA ROMANI 6.625 09/27/2029	6.72%
5	ROMANIA ROMANI 6.625 09/27/2029	6.51%
	TOTAL	38.12%

Structura de portofoliu



Risc de piață - ISR



Caracteristicile fondului

Rating mediu per portofoliu	BBB-
Modified Duration	2.94
Scadenta medie ponderata*	3.65
Cupon mediu ponderat*	4.21%

* Calculat pentru portofoliul de obligațiuni

Comisioane

Subscriere	Zero
Rascumparare	Zero

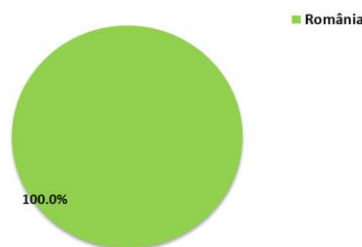
Profil investitori

Recomandat investitorilor cu profilul 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.

Riscuri relevante

- Chiar dacă fondul are un profilul de risc scăzut, acest fapt nu înseamnă că fondul este lipsit de riscuri.
- Risc de emitent: Un emitent de instrument financiar aflat în portofoliul fondului poate să nu plătească veniturile (dobânzi, cupoane) sau să nu plătească valoarea inițială investită (principal) de către Fond, caz în care fondul poate înregistra pierderi financiare.
- Risc de lichiditate: Pot exista situații în anumite conjuncturi din piață în care gradul de lichiditate să fie scăzut (este dat de numărul insuficient de cumpărători sau vânzători) și Fondul să nu poată să vândă sau să cumpere active imediat în cantitatea dorită.

Diversificare regională a portofoliului



Beneficiile potențiale investiției tale în fond

- Performanță: În condițiile actuale în care dobânzile la euro tind spre ; potențial de a genera randamente net superioare depozitelor bancare mediu și lung.
- Portofoliu valutar: Ai alternativă de economisire pentru disponibilități EURO.
- Diversificare: Accesezi un portofoliu de obligațiuni suverane și corp în euro, cu expunere internațională.

FDI OTP Euro Bond Decizia ASF nr. 1083/20.08.2010 înregistrat în Registrul ASF la nr. CSC06FDIR /400069.

Acest document lunar ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitati de fond. Aceasta este publicata. Va rugam sa consultati prospectul de emisiune si Documentul cu Informații Esențiale (DIE) înainte de a investi în acest fond. Performantele anterio nu reprezinta o garanție a realizărilor viitoare. Prospectul de emisiune si Documentul cu Informații Esențiale (DIE), precum si informatii complete puteti obt Distribuitorilor Banca Transilvania, sediul OTP Asset Management Romania SAI SA, precum si pe pagina de internet www.otpfonduri.ro.

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; 55 55, office@otpfonduri.ro CUI 22264941, ORC nr. J40/15502/15.08.2007, Decizie autorizatie ASF nr. 2620/18.12.2007, Înregistrata în Registrul ASF nr. PJRI Capital social: 5.795.323 RON. Înregistrare ANSPDCP Nr. 8236

Depozitar: Banca Comerciala Romana SA

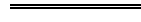
Sursa: OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A



ominate in EUR,
antate de state
e bancare si alte

| EFAMA pentru
i in instrumente
lui in alte active
tivul fondului va
si investitiilor in

pe categorii de
ate devia de la
ele financiare.
are ratelor de
mania.



ment

=====

=====

zero, fondul are
pe termen

ile tale în

orative emise

e o comunicare
are ale fondului
ine de la sediile

Fax: +4031 308
05SAIR/400023,