

OTP Real Estate & Construction

Informații despre fond

Clasa L (Lei)	ISIN	ROFDIN0001A5
	Data lansării	30.08.2018
	VUAN	410.9661
Clasa E (Eur)	ISIN	ROVP3REGBOA5
	Data lansării	18.05.2020
	VUAN	81.3885
Activ net fond	LEI	31,494,196

Informații utile



Daniel Dumitrescu,
Manager de fond

OTP Real Estate & Construction are două clase, **OTP Real Estate & Construction(LEI)** pentru investitori cu disponibilități în lei, respectiv **OTP Real Estate & Construction Clasa E (EUR)** pentru disponibilități în euro.

Strategia de investiții a fondului OTP Real Estate & Construction este concentrată pe distribuția de venituri trimestriale, venituri rezultate din dividendele și cupoanele încasate de către fond. În secundar, fondul urmărește aprecierea de capital. Universul investițional al fondului este reprezentat de valorile mobiliare (acțiuni și obligațiuni) emise de companii internaționale care activează în domeniul construcțiilor și dezvoltărilor imobiliare. Astfel, în ceea ce privește investițiile în acțiuni, fondul urmărește să investească în companii care plătesc în mod constant dividende consistente. În focusul fondului se regăsesc, cu precadere, companii din SUA și Europa de Vest.

Investitorii care dețin unități de fond în prima zi lucrătoare a lunilor aprilie, iulie, octombrie, ianuarie sunt îndreptățiți să primească venitul distribuibil trimestrial. Data aferentă calculului venitului distribuibil este ultima zi calendaristică din fiecare trimestru, respectiv 31 martie, 30 iunie, 30 septembrie, 31 decembrie.

Plata venitului distribuibil se va face în termen de maxim 10 de zile de la data de înregistrare și va fi transferată în contul curent al investitorului menționat în relația cu OTP Asset Management România SAI SA.

Fondul este recomandat investitorilor cu profil de risc mediu care urmăresc obținerea unui câștig de capital într-o manieră echilibrată din investiții în sectorul construcțiilor și al dezvoltărilor imobiliare.

Politica de investiții și obiectivul fondului

Politica de investiții a fondului este una flexibilă în sectorul construcțiilor și al dezvoltărilor imobiliare și va urmări diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscului.

Alocarea strategică a fondului va urmări standardul EFAMA al fondurilor diversificate, flexibile (Multi-asset) Astfel, OTP Real Estate & Construction urmărește să aibă o alocare strategică astfel încât cel puțin 75% din active investite în valori mobiliare emise de companii care activează în domeniul real estate și al construcțiilor (inclusiv companii de tipul REITs – Real Estate Investment Trust și REOC – Real Estate Operating Company înregistrate ca și companii). Real Estate Investment Trusts sunt trusturi de investiții în imobiliare reglementate de o legislație specială, larg răspândită la nivel global.

Obiectivele fondului sunt concretizate în distribuția de venituri trimestriale și, în secundar, de aprecierea de capital.

Evoluția OTP Real Estate & Construction Clasa L din 2018



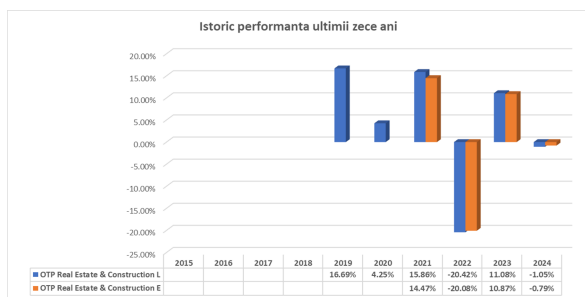
VUAN** *VUAN ajustat cu distribuția de venit**

Evoluția OTP Real Estate & Construction Clasa E din 18 mai 2020



VUAN** *VUAN ajustat cu distribuția de venit**

Randamente anuale OTP Real Estate & Construction



*Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare

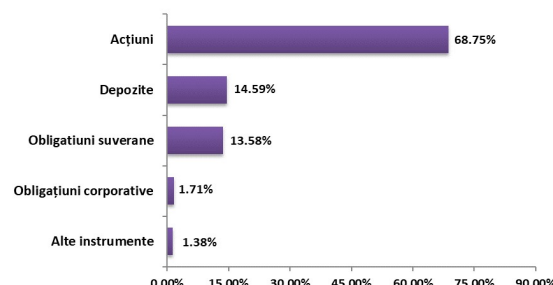
Randament perioadă	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	-3.36%	-15.61%	-16.37%	-17.81%
CLASA E	-5.02%	-17.62%	-20.30%	-18.61%

OTP Real Estate & Construction

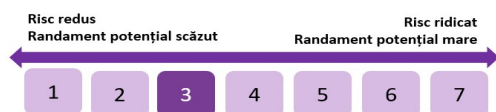
Top dețineri din portofoliu

			%
1	DIGITAL REALTY TRUST INC	DLR US	7.78%
2	VINCI	DG FP	6.06%
3	AVALONBAY COMMUNITIES INC	AVB US	4.98%
4	WELLTOWER INC	WELL US	4.81%
5	HOME DEPOT INC	HD US	4.70%
TOTAL			28.32%

Structura de portofoliu



Risc de piață - ISR



Distribuție dividende	Clasa L/UF	Clasa E/UF
2019 4 Dividende totale cumulate	26,03 lei	n/a
2020 4 Dividende totale cumulate	33,72 lei	5,08 eur
2021 4 Dividende totale cumulate	37,4 lei	7,6 eur
2022 4 Dividende totale cumulate	35,21 lei	7,14 eur
2023 4 Dividende totale cumulate	30,69 lei	6,2 eur
2024 Dividend Trim. I	5,25 lei	1,05 eur
2024 Dividend Trim. II	11,74 lei	2,36 eur
2024 Dividend Trim. III	6,11 lei	1,23 eur
2024 Dividend Trim. IV	7,49 lei	1,50 eur
2025 Dividend Trim. I	6,99 lei	1,40 eur

Caracteristicile fondului

Nr. dețineri	20
Pretul/venituri din operațiuni	22.81
Sharpe ratio	-0.03
Volatilitate anuală	10.68%
VAR	17.57%
MAX Drawdown	22.82%
Capitalizarea emitentilor din portofoliu	64.27 mld. USD

VAR calculat pentru ultimii 5 ani

Comisioane

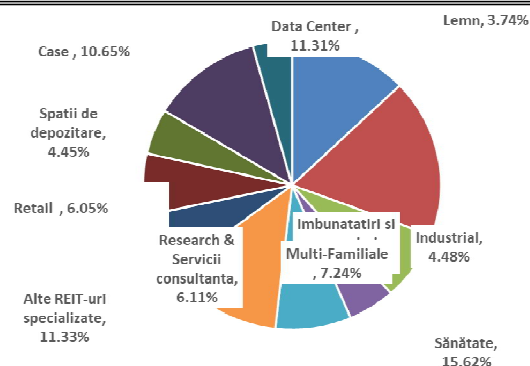
Subscriere	Zero
Rascumparare	Zero

Profil investitorii

Recomandat investitorilor cu profil de risc mediu.

Perioada de investiție minimă recomandată este de 1-3 ani.

Tipuri de REIT-uri în portofoliu



Beneficiile potențiale investiției tale în fond

- **Lichiditate:** Deși este o investiție indirectă în sectorul imobiliar, poți subscrie și răscumpăra oricând dorești din acest fond, perioada minimă recomandată pentru deținerea unităților de fond este de minim 1 – 3 ani
- **Venituri regulate:** Fondul poate distribui trimestrial venituri din dividendele și cupoanele încasate, direct în contul tău curent, acționând ca un venit similar cu o chirie.
- **Impozitare favorabilă:** Rata de impozitare a dividendelor distribuite este de doar 8%, iar impozitul se reține la sursă.
- **Diversificare:** Contrar unei dețineri de imobil sau teren, fondul oferă acces la un portofoliu diversificat de acțiuni la cele mai dinamice companii de real estate și construcții (clădiri de birouri, spații comerciale de tip mall, spitale private, clădiri rezidențiale, etc.) din SUA, Europa și România.

Riscuri relevante

- **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.
- **Instrumentele financiare derivate generează risc de piață și de credit și pot influența randamentul investiției dumneavoastră.**
- **Valoarea acțiunilor poate fi afectată de mișcările zilnice ale burselor de valori.** Alți factori care pot influența valoarea acțiunii: politica, știrile economice, câștigurile companiei și evenimentele importante în activitatea companiei.

FDI OTP Real Estate & Construction, Autorizație ASF 206/13.07.2018, înregistrat în Registrul ASF la nr. ASF CSC 06FDIR/400109. Acest document lunar ce ilustrează performanța și structura fondului nu reprezintă o ofertă de a cumpăra sau rascumpara unități de fond. Aceasta este o comunicare publicitară. Va rugăm să consultați prospectul de emisiune și Documentul cu Informații Esențiale (DIE) înainte de a investi în acest fond. Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Prospectul de emisiune și Documentul cu Informații Esențiale (DIE), precum și informații complete puteți obține de la sediile Distribuitorilor Banca Transilvania, sediul Inno Investments SAI S.A., precum și pe pagina de internet www.innoinvestments.ro.

Inno Investments SAI S.A. Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 2, sector 1, București, 013685, Societate administrată în sistem dualist. Tel: +40 372 915 608; Fax: +4031 308 55 55, office@innoinvestments.ro CUI 22264941, ORC nr. J2007015502400, Decizie autorizatie ASF nr. 2620/18.12.2007, Înregistrată în Registrul ASF nr.

PJR05SAIR/400023. Capital social: 5.795.323 RON. Înregistrare ANSPDCP Nr. 8236