

NOTA DE INFORMARE A INVESTITORILOR

OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A. anunta investitorii Fondului Inchis de Investitii cu o politica permisiva de investitii care atrage in mod public resurse financiare **OTP Premium Return** cu privire la modificarea documentelor acestuia.

MODIFICARI APLICABILE DOCUMENTELOR FONDULUI

In tot cuprinsul documentelor fondului se inlocuieste „Contract de Societate Civila” cu „Contract de Societate”

Prospect de Emisiune 6.1 Caracteristici generale ale unitatilor de fond

Contract de Societate Civila, 4. UNITATILE DE FOND

penultimul alineat va avea urmatorul continut:

“Evidenta fractiunilor de unitati de fond se determina prin trunchiere la 4 zecimale.”

Prospectul de Emisiune 11.2.1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate Societatii. 11.2.1.1 Comisionul de Administrare

Contractul de Societate Civila 5.1 Comisionul de administrare

Alin 1, va avea urmatorul continut:

Comisionul de administrare perceput de Societate pentru administrarea activelor Fondului inchis de investitii cu o politica de investitii permisiva care atrage in mod public resurse financiare **OTP Premium Return** este de maxim $X = 2,5\%$ pe an ($0,2083\%/luna$) calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, astfel:

Alin. 4, va avea urmatorul continut:

La data avizarii Prospectului de Emisiune, comisionul de administrare este de 2% pe an ($0,1666\%/luna$), aplicat la valoarea medie a activului total din luna.

Prospectul de emisiune 11.2.1.2 Comisionul de Succes Contractul de Societate Civila: 5.2.

Comisionul de Succes

Va avea urmatorul continut:

Comisionul de succes este calculat zilnic si inclus in activul fondului la pozitia obligatii si este platit de fond anual.

Valoarea comisionului de succes se stabileste si se considera definitiva pentru data de 31 decembrie a fiecarui an dupa aplicarea formulei de calcul si se va plati in primele 15 zile lucratoare ale anului urmator anului pentru care s-a facut administrarea.

Benchmark-ul considerat pentru calculul comisionului de succes este $ROBID1Y + 1\%$ - (unde ROBID1Y este rata medie oficiala a dobanzilor pe piata monetara la care bancile atrag depozite in lei cu termen de 1 an). Valoarea acestuia este calculata zilnic si se reseteaza anual, in prima zi a anului curent.

Calculul comisionului de succes al **FII OTP Premium Return** pleaca de la o serie de *principii de baza* dupa cum urmeaza:

- Principiul “*high water mark*” care se refera la faptul ca administratorul are dreptul sa incaseze comision de succes doar daca VUAN-ul zilnic curent al fondului este mai mare decat VUAN-ul maxim din anul in curs.
- Administratorul este indreptatit sa incaseze comision de succes doar in cazul in care performanta fondului este superioara performantei benchmark-ului.

- Chiar daca VUAN-ul curent al fondului din ziua T este mai mare decat VUAN-ul din ziua precedenta T-1 iar cresterea zilnica a fondului este mai mare decat a Benchmark-ului dar VUAN-ul din ziua T este sub valoarea VUAN-ului maxim inregistrat in anul in curs, administratorul, conform principiului de "high water mark", nu va incasa comision de succes.
- Administratorul returneaza catre fond comision de succes calculat in conditiile in care VUAN-ul curent se situeaza sub valoarea VUAN-ului maxim din anul in curs sau cresterea zilnica a fondului se situeaza sub cresterea zilnica a benchmark-ului.
- Valoarea zilnica a comisionului de succes poate avea valori pozitive sau negative in functie de evolutia VUAN-ului curent fata de VUAN-ul maxim si fata de evolutia Benchmark-ului dar suma tuturor comisiunilor de succes dintr-un an calendaristic nu poate fi mai mica decat zero.
- Comisionul de succes zilnic se calculeaza si se inregistreaza pe pozitia obligatii de plata a fondului urmand ca suma acestora sa fie incasata de catre administrator o data pe an, pe parcursul primelor 15 zile lucratoare ale urmatorului an calendaristic.

Metodologia de calcul pentru comisionul de succes zilnic datorat administratorului in ziua T este urmatoarea:

Daca:

$$VUAN_T \geq VUAN_{Max}$$

Si

$$\left(\frac{VUAN_T}{VUAN_{T-1}} - 1 \right) \geq \left(\frac{BM_T}{BM_{T-1}} - 1 \right)$$

Atunci:

$$S_T = 0,2 \times \left(\frac{VUAN_T}{MAX(VUAN_{Max}, VUAN_{T-1})} - \frac{BM_T}{BM_{T-1}} \right) \times v_{T-1}$$

Daca:

$$VUAN_T \geq VUAN_{Max}$$

Si

$$\left(\frac{VUAN_T}{VUAN_{T-1}} - 1 \right) < \left(\frac{BM_T}{BM_{T-1}} - 1 \right)$$

Atunci:

$$S_T = 0,2 \times \left(\frac{VUAN_T}{MAX(VUAN_{Max}, VUAN_{T-1})} - \frac{BM_T}{BM_{T-1}} \right) \times v_{T-1}$$

Daca:

$$VUAN_T < VUAN_{Max}$$

Si

$$\left(\frac{VUAN_T}{VUAN_{T-1}} - 1 \right) < \left(\frac{BM_T}{BM_{T-1}} - 1 \right)$$

Atunci:

$$S_T = 0,2 \times \left(\frac{VUAN_T}{VUAN_{T-1}} - \frac{BM_T}{BM_{T-1}} \right) \times v_{T-1}$$

Cu respectarea urmatoarelor conditii:

$$S_n = \sum_{T=1}^n S_T, \text{ daca } \sum_{T=1}^n S_T > 0 \text{ si } S_n = 0, \text{ daca } \sum_{T=1}^n S_T \leq 0$$

Si daca:

$$VUAN_T < VUAN_{Max}$$

$$\left(\frac{VUAN_T}{VUAN_{T-1}} - 1 \right) \geq \left(\frac{BM_T}{BM_{T-1}} - 1 \right)$$

Atunci $S_T = 0$

Simboluri:

S_T : Comisionul de succes datorat Administratorului din Valoarea activului net (VAN inainte de deducerea comisionului de performanta) in ziua de calcul T

S_n : Comisionul de succes acumulat si datorat administratorului pana la data de calcul T a activului

S_N : Comisionul de success platibil administratorului pentru anul calendaristic T (in primele 15 zile lucratoare din anul T+1)

N: numarul de zile din anul calendaristic pentru care a fost calculat VUAN

T: ziua de calcul a activului net (VUAN) pentru care calculam comisionul de success

n: numarul zilelor pentru care au fost calculate VUAN si comision de succes pana la ziua curenta (T) de calcul a activului din anul calendaristic curent

BM_T : valoarea Benchmark-ului pentru ziua de calcul a activului T

$VUAN_T$: Valoarea unitara a activului net pentru ziua de calcul T inainte de deducerea comisionului de performanta

BM_{T-1} : valoarea Benchmark-ului pentru ziua de calcul a activului T-1

$VUAN_{T-1}$: Valoarea unitara a activului net pentru ziua de calcul T-1 inainte de deducerea comisionului de performanta

$VUAN_{MAX}$: Valoarea unitara a activului net(dupa deducerea comisionului de performanta) maxima inregistrata in anul calendaristic luat in calcul

v_{T-1} : Valoarea activului net inainte de deducerea comisionului de performanta pentru ziua de calcul T-1

Comisionul de succes platit administratorului pentru anul calendaristic (in primele 15 zile lucratoare ale urmatorului an calendaristic) se calculeaza dupa urmatoarea formula:

$$S_N = \sum_{T=1}^N S_T, \text{ daca } \sum_{T=1}^N S_T > 0 \text{ si } S_N = 0, \text{ daca } \sum_{T=1}^N S_T \leq 0$$

Modificarile intervenite in documentele Fondului avizate de ASF intra in vigoare in 15 zile dupa publicarea notei de informare a investitorilor.

Mentionam ca, in baza art. 212 alin. 4 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, investitorii care nu sunt de acord cu modificarile intervenite au dreptul de rascumparare integrala a unitatilor de fond detinute, in termen de maximum 15 zile de la data publicarii notei de informare.

Detalii complete privind documentele modificate ale **FII OTP Premium Return** pot fi consultate accesand site-ul www.otpfonduri.ro, acestea putand fi procurate de la sediul Societatii din Bucuresti, Bd. Dacia nr. 83, sect 2, telefon/fax 031-308 55 50/ 031- 308.55.55, precum si de la sediile unitatilor teritoriale ale OTP Bank Romania.