

## **Raport privind activitatea in anul 2012 al Fondului Deschis de Investitii OTP AvantisRO**

Prezentul raport anual descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP AvantisRO si evolutia acestuia in anul 2012.

FDI OTP AvantisRO a fost lansat in data de 7 aprilie 2008 si este primul fond deschis de investitii administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP AvantisRO a fost autorizat de CNVM prin Decizia nr. 376 din 27.02.2008 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400050/ 27.02.2008.

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 numărul de inregistrare in Registrul CNVM PJR05SAIR/400023/18.12.2007, 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 deschis de investiții OTP AvantisRO sunt 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).

### **Obiectivele OTP AvantisRO**

Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in valori mobiliare, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse.

Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Se va considera ca termen de comparatie indicele Bursei de Valori Bucuresti BET C (in proportie de 80%) si indicele ratei dobanzii interbancare ROBID, publicat de Banca Nationala a Romaniei (in proportie de 20%).

In vederea analizei performantelor, se are in vedere comparatia randamentului Fondului cu evolutia unui indicator (Benchmark), avand in componenta in proportie de 80% indicele BETC si 20% ROBID 1 an.

FDI OTP AvantisRO prin politica sa de investitii se adreseaza cu precadere investitorilor care doresc sa beneficieze de performantele pietelor de actiuni si care sunt dispusi sa isi asume un nivel de risc mediu spre ridicat, urmarind obtinerea unui castig de capital in conditiile unor fluctuatii semnificative.

### **Contextul general al pietei**

Evolutia actiunilor tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti pe parcursul anului 2012 a fost caracterizata de o volatilitate ridicata fiind marcata de evolutiile pietelor internationale de capital.

In tabelul de mai jos este prezentata evolutia principalilor indici bursieri pe parcursul anului 2012:

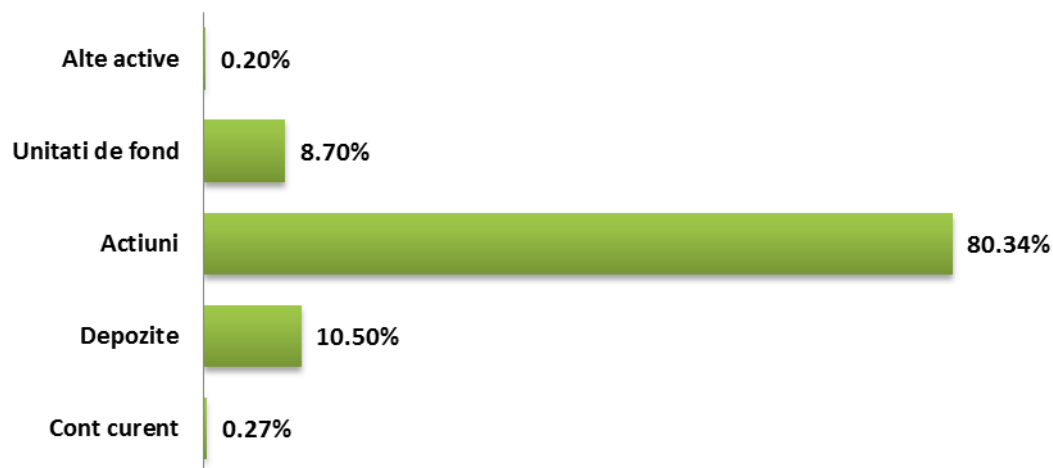
| BET    | BET-C | BET-XT | BET-FI | ROTX   |
|--------|-------|--------|--------|--------|
| 18.74% | 6.28% | 19.93% | 31.20% | 29.09% |

In ceea ce priveste piata monetara si a instrumentelor cu venit fix, pe tot parcursul anului 2012 am asistat la o reducere graduala a ratelor de dobanda oferite de catre banci pentru depozite si la scadere a randamentelor oferite de instrumentelor cu venit fix.

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

Politica de investitii urmată de **OTP Asset Management Romania SAI SA**, in vederea atingerii obiectivelor fondului, este una orientata pe termen mediu si lung, in concordanta cu perioada de timp recomandata pentru detinerea investitiilor in fond.

**Structura portofoliului pe clase de active FDI OTP AvantisRO  
la 31/12/2012**

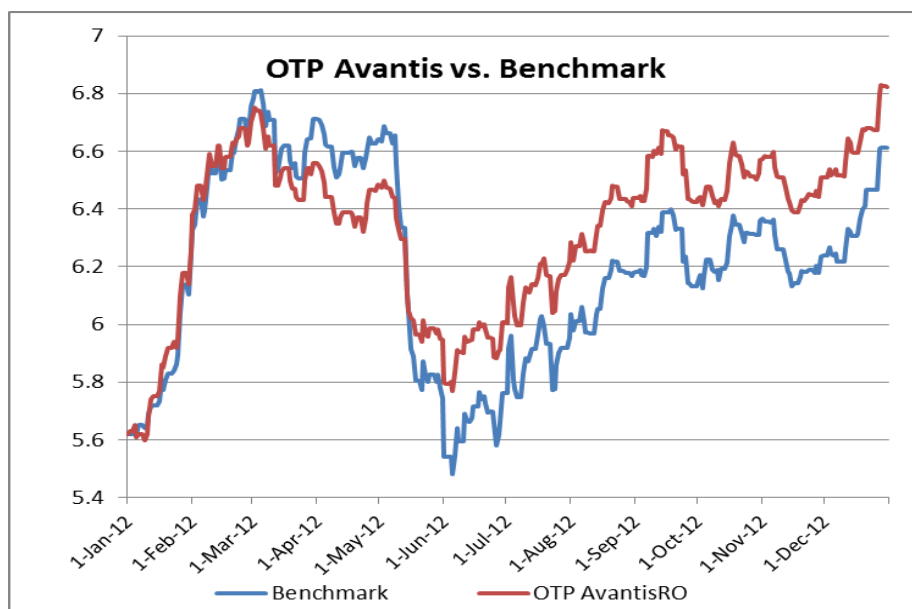


In portofoliul de actiuni al fondului, principalele 10 detineri ale fondului la data de 31.12.2012 sunt prezentate in tabelul de mai jos.

| Emitent                            | Simbol actiune | Nr. actiuni detinute | Valoare nominala | Valoare actiune | Valoare totala | Pondere in capitalul social al emitentului | Pondere in activul total al OPC |
|------------------------------------|----------------|----------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
|                                    |                |                      | lei              | lei             | lei            | %                                          | %                               |
| OMV Petrom Bucuresti               | SNP            | 1,970,000            | 0.1000           | 0.4281          | 843,357.00     | 0.0035%                                    | 8.745%                          |
| SIF Oltenia SA                     | SIF5           | 565,000              | 0.1000           | 1.4030          | 792,695.00     | 0.0974%                                    | 8.220%                          |
| SIF Transilvania SA                | SIF3           | 1,080,000            | 0.1000           | 0.7115          | 768,420.00     | 0.0989%                                    | 7.968%                          |
| Fondul Proprietatea SA - Bucuresti | FP             | 1,360,000            | 1.0000           | 0.5495          | 747,320.00     | 0.0099%                                    | 7.750%                          |
| SIF Moldova SA                     | SIF2           | 470,000              | 0.1000           | 1.4500          | 681,500.00     | 0.0905%                                    | 7.067%                          |
| Banca Transilvania SA              | TLV            | 364,904              | 1.0000           | 1.2700          | 463,428.08     | 0.0192%                                    | 4.806%                          |
| SIF Banat Crisana SA               | SIF1           | 380,000              | 0.1000           | 1.2130          | 460,940.00     | 0.0692%                                    | 4.780%                          |
| S.N.T.G.N. Transgaz SA             | TGN            | 2,042                | 10.0000          | 218.0000        | 445,156.00     | 0.0173%                                    | 4.616%                          |
| C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.     | TEL            | 30,000               | 10.0000          | 12.6900         | 380,700.00     | 0.0409%                                    | 3.948%                          |
| BRD Groupe Societe Generale SA     | BRD            | 39,000               | 1.0000           | 8.1100          | 316,290.00     | 0.0056%                                    | 3.280%                          |

Prin constituirea portofoliului de actiuni s-a urmarit realizarea de investitii in companii cu rezultate financiare solide si cu potential de crestere pe termen mediu dar si identificarea unor oportunitati in sensul selectarii unor emitenti tranzactionati mult sub valoarea lor intrinseca.

Pe parcursul anului 2012, Bursa de Valori Bucuresti a inregistrat o evolutie pozitiva pe fondul unei volatilitati ridicate. Daca in prima parte a anului 2012 piata a inregistrat evolutii pozitive incepand cu mijlocul lunii martie Bursa de Valori Bucuresti a intrat pe un trend descrescator., Incepand cu Iunie 2012 trendul descrescator s-a inversat astfel incat principalii indici ai BVB au inregistrat aprecieri importante pana la sfarsitul anului.



### Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP AvantisRO

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP AvantisRO a înregistrat valori diferite, ajungând la **6.8241 Ron** la sfârșitul anului.

În evoluția valorii unitare a activului net al fondului sunt reflectate fluctuațiile de preț ale emitentilor tranzacționați la Bursa de Valori București. Astfel valoarea unității de fond a înregistrat valori maxime în data de 28.12.2012, respectiv 6.8279 RON, valoarea minimă fiind înregistrată în data de 09.01.2012, respectiv 5.6000 RON.

### *Evolutia valorii unitare a activului net al FDI OTP AvantisRo pe parcursul anului 2012*



### Evolutia activului net

Activul net a înregistrat, la data de 31.12.2011 valoarea de 7.795.439,73 RON. Pe parcursul anului 2012, activul a înregistrat fluctuații datorate, în principal evoluției acțiunilor tranzacționate la Bursa de Valori București care, în contextul evoluției burselor internaționale dar și ca urmare a influențelor factorilor locali, a înregistrat aprecieri semnificative. La data de 31.12.2012 valoarea activului net este de 9,602,083.42RON.

## **Evolutia numarului de investitori**

In perioada analizata, numarul de investitori a fluctuat, fondul inregistrand la finalul lunii decembrie un numar de 222 investitori, din care 219 persoane fizice si 3 persoane juridice.

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

La finele anului 2012, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 12.525.524 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 1.673.282 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 10.852.242 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare incasat de societatea de administrare este de 393.918.

Contul de capital (la valoarea nominala) la sfarsitul anului 2012 inregistreaza o valoare de 14.070.897 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 1.407.089,6818 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10,00 lei.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de (4.468.813) lei.

## **Diverse**

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Conducerea societatii a fost asigurata de catre Directorat format din 3 membri numiti in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii si al legislatiei in vigoare, si anume :

**Catalin Jianu Dan Iancu**, Presedinte al Directoratului 28.08.2008 – 10.04.2013  
**Dan Marius Popovici**, membru Directorat 23.02.2009 – prezent  
**Daniela Stefu**, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

Consiliul de Supraveghere al OTP Asset Management Romania SAI SA este format din 3 membri:

**Gáti László György**, Presedinte - 22.11.2010 - prezent  
**Szabó Tamás Viktor**, membru - 22.11.2010 - prezent  
**Ljubičić Gábor István**, membru – 13.08.2010 - prezent

La data de 31.12.2012 societatea avea un capital social in suma de 5.795.323 lei, echivalentul a 1.610.000 Euro, respectandu-se prevederile art. 57 alin. 2 din Legea nr. 297/2004 privind cerintele de capital pentru societatile de administrare a investitiilor.

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 investorilor.

Performantele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.  
Prezentul raport contine situatiile de raportare conforme cu Anexa 10-Reg15/2004

**Membru Directorat**

**Dan Marius Popovici**