

Raport privind activitatea in anul 2012 al Fondului Deschis de Investitii OTP Euro Bond

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

FDI OTP Euro Bond a fost lansat in data de 01 octombrie 2010 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP Euro Bond a fost autorizat de CNVM prin Decizia nr. 1083 din 20.08.2010 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR400069..

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/400023/18.12.2008, 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 Euro Bond 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.

Obiectivele Fondului

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 instrumente cu venit fix denominate in EURO, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse.

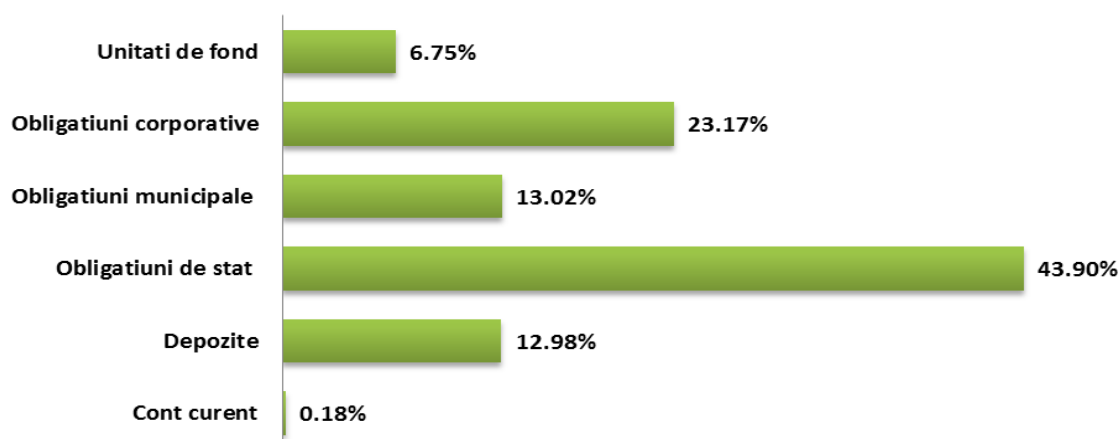
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Ca termen de comparatie se vor lua in considerare ratele de dobanda la depozitele in EURO practicate de institutii de credit din Romania.

Prin politica sa de investitie OTP Euro Bond se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume nivel de risc mediu, urmarind obtinerea unui castig de capital comparabil cu cel oferit de institutiile de credit.

Strategia investitionala urmată de Societatea de administrare in vederea atingerii obiectivelor Fondului

Politica de investitii a fondului OTP Euro Bond a urmarit maximizarea randamentului in conditiile asigurarii unei lichiditati adegvate. In vederea atingerii obiectivelor Fondului investitiile acestuia au fost realizate cu preponderenta in obligatiuni suverane emise de statul roman precum si in obligatiuni corporative emise in EUR si tranzactionate pe piete reglementate de capital din Uniunea Europeana. In ceea ce priveste investitia in obligatiuni corporative, ca masura de diminuare a riscului s-a urmarit crearea unui portofoliu diversificat astfel incat s-au realizat investitii in titluri emise de companii care activeaza in Europa Centrala si de Est si care provin din tari diferite (Croatia, Polonia, Ungaria, Rusia).

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



Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in obligatiuni .

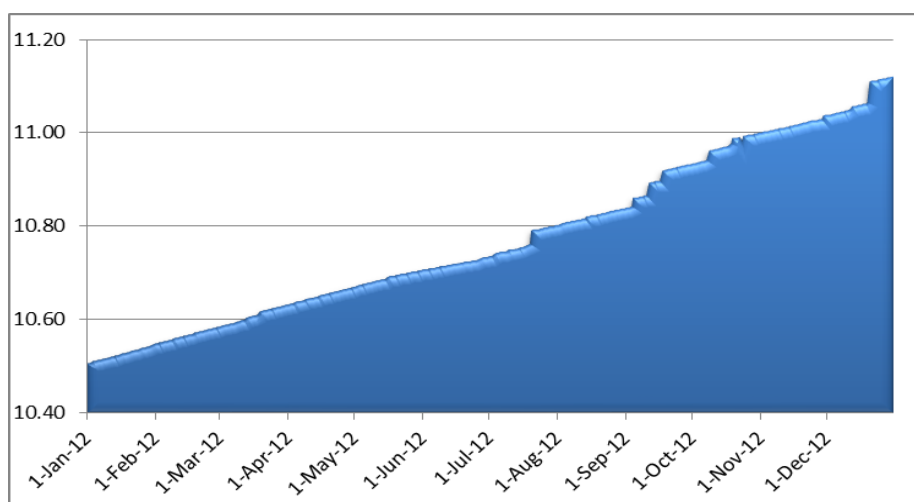
In tabelul de mai jos gasiti Top 5 detineri obligatiuni

Emitent	Data decontarii	Data cupon	Data sadentei cupon	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Ponderea in activul total al OPC
				eur	%	%
UNICREDIT BANK AG	6-Sep-12	19-Jul-12	20-Oct-13	516,862.73	0.0772%	3.796%
ROMANIA	7-Nov-12	7-Nov-12	7-Nov-13	399,208.38	0.0076%	2.932%
REPUBLIC OF CROATIA	4-Dec-12	9-Jul-12	9-Jul-13	333,797.09	0.0200%	2.452%
ROMANIA	10-Nov-11	17-Jun-12	17-Jun-13	306,853.32	0.0057%	2.254%
ROMANIA	31-Jul-12	18-Jun-12	18-Jun-13	280,020.55	0.0048%	2.057%

Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP Euro Bond

Pe parcursul anului 2012 OTP Euro Bond, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 10,5065 Lei (31.12.2011) la valoarea VUAN de 11.1217 Lei (31.12.2012). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Euro Bond a inregistrat pe parcursul anului 2012 o crestere de 5.85 %.

Evolutia valorii unitare a activului net al FDI OTP Euro Bond pe parcursul anului 2012



Evolutia activului net

La data de 31.12.2011 activul net a inregistrat valoarea de 8.971.270,67 EURO. Pe parcursul anului 2012 activul fondului a crescut cu, 51.64%, ajungand la data de 31.12.2012 la 13,600,845.52Euro, in principal pe fondul subscrisorilor investitorilor.

Evolutia numarului de investitori

In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a crescut, ajungand la 959 investitori la finele anului 2012. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 927 investitori persoane fizice si 32 investitori persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele anului 2012,veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 22.794.499 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 2.790.197 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 20.004.302 lei.

În perioada raportată, valoarea comisionului de administrare încasat de societatea de administrare este de 395.765.

Contul de capital (la valoarea nominală) la sfârșitul anului 2012 înregistrează o valoare de 54.159.180 lei. Acesta corespunde unui număr de unități de fond de 1.222.913,7147 aflate în circulație, la o valoare nominală de 10,00 eur.

La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 6.074.885 lei.

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. Conducerea societății a fost asigurată de către Directorat format din 3 membri numiți în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și al legislației în vigoare, și anume :

Catalin Jianu Dan Iancu, Președinte al Directoratului 28.08.2008 – 10.04.2013

Dan Marius Popovici, membru Directorat 23.02.2009 – prezent

Daniela Ștefu, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

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

Gáti László György, Președinte - 22.11.2010 - prezent

Szabó Tamás Viktor, membru - 22.11.2010 - prezent

Ljubičić Gábor István, membru – 13.08.2010 - prezent

La data de 31.12.2011 societatea avea un capital social în suma de 5.795.323 lei, echivalentul a 1.610.000 Euro, respectându-se prevederile art. 57 alin. 2 din Legea nr. 297/2004 privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a investițiilor.

Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul www.otpfonduri.ro, la sediul societății de administrare din B-dul Dacia nr 83, Sector 2, București, sau, la cerere, poate fi transmis gratuit investitorilor.

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Prezentul raport conține situațiile de raportare conforme cu Anexa 10-Reg15/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Membru Directorat

Dan Marius Popovici