

Raport privind activitatea pentru anul 2012 al Fondului Deschis de Investitii OTP Obligatiuni

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

FDI OTP BalansisRO a fost lansat in data de 7 aprilie 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP BalansisRO a fost autorizat de CNVM prin Decizia nr. 375 din 27.02.2008 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400048/ 27.02.2008.

Prin Decizia CNVM nr. 501 din data de 26 mai 2011 s-a autorizat schimbarea denumirii Fondului Deschis de Investitii din **OTP BalansisRo** in **OTP Obligatiuni** si noua politica de investitii a fondului.

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, inscrisa in Registrul Bancar sub nr.RB-PJR-40-008/1999, inscrisa in Registrul CNVM sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții OTP Obligatiuni 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 OTP Obligatiuni

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.

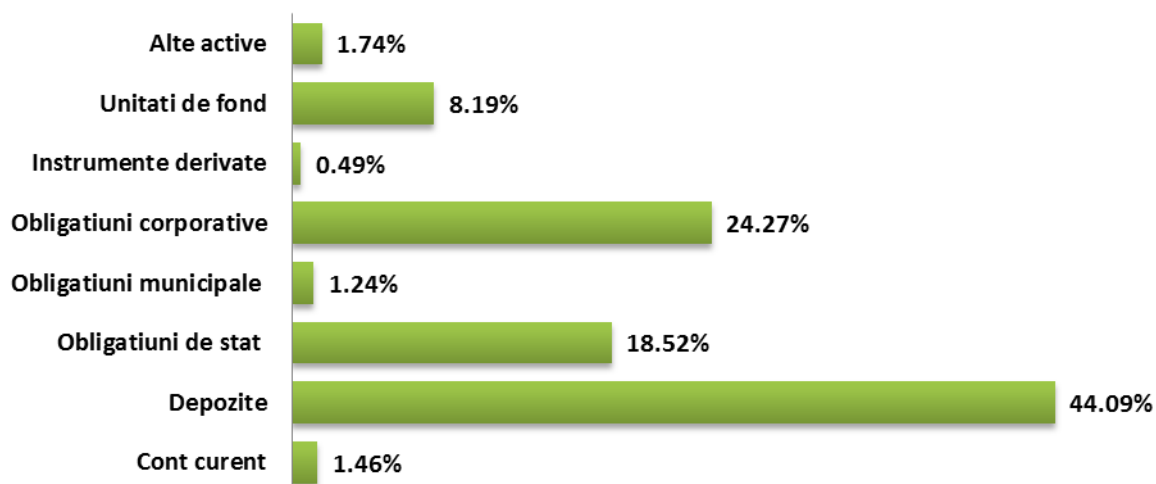
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Se va considera ca termen de comparatie indicele Bursei de Valori Bucuresti BET C(in proportie de 50%) si indicele ratei dobanzii interbancare ROBID, publicat de Banca Nationala a Romaniei(in proportie de 50%).

FDI OTP BalansisRO prin politica sa de investitii se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa isi asume un nivel de risc mediu, urmarind obtinerea unui castig capital in conditiile unor fluctuatii moderate.

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

Pe parcursul anului 2012 politica de investitii a fondului OTP Obligatiuni 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.

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

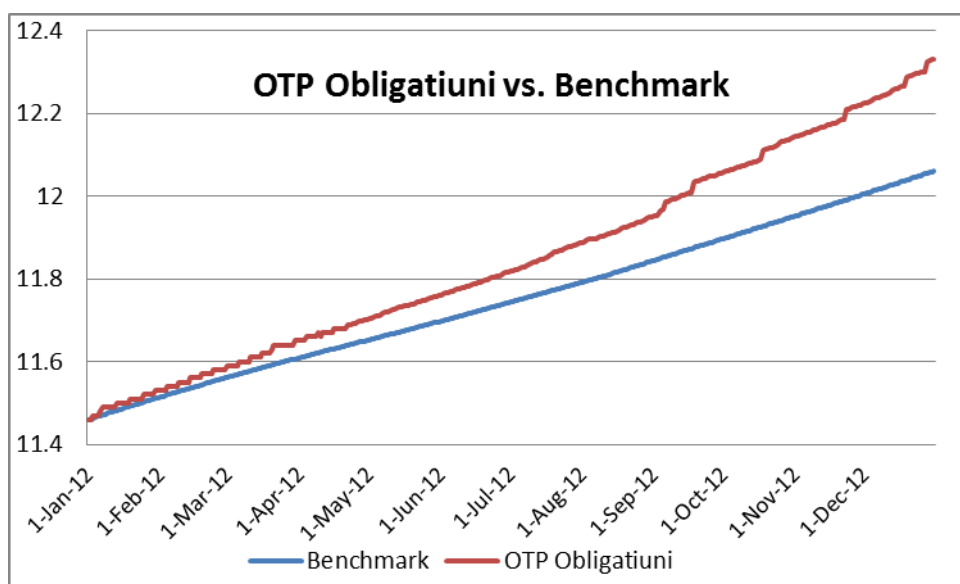


Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in obligatiuni .

In tabelul de mai jos gasiti Top 5 detineri obligatiuni:

Emitent	Simbol Obligatie	Data achizitiei	Data scadentei cupon	Valoare actualizata RON	Pondere in activul total al fondului %
SC GDF SUEZ Eney Romania SA	GS ER17	30-Oct-12	30-Oct-13	1,154,763.00	3.4177%
Banca Comerciala Romana	XS 0496326223	16-Nov-11	6-Apr-13	789,829.89	2.3376%
OTP BANK UNGARIA	XS 0268320800	19-Jun-12	18-Sep-13	763,336.22	2.2592%
ROMANIA	XS 0638742485	18-Jun-12	16-Jun-13	695,029.02	2.0570%
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	XS 0503453275	19-Jul-12	19-Apr-13	681,133.92	2.0159%

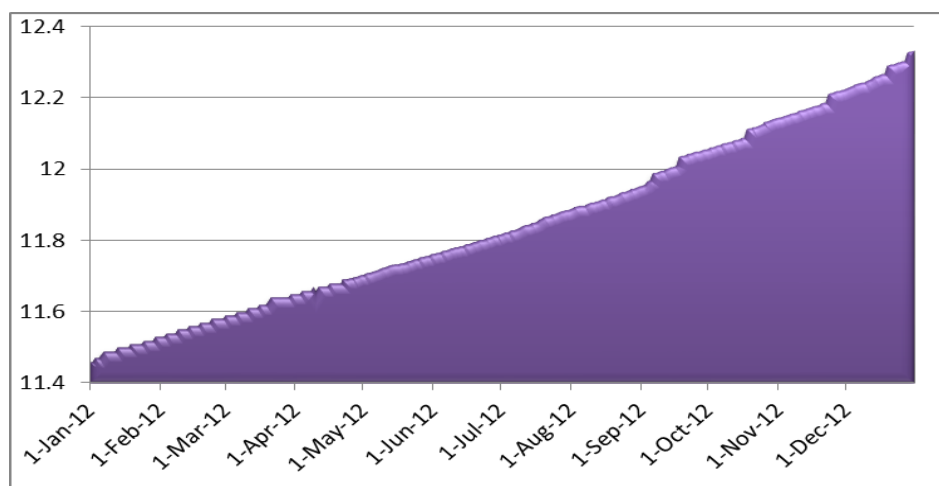
Evolutia OTP Obligatiuni fata de benchmark este prezentata in graficul de mai jos.



Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP Obligatiuni

Pe parcursul anului 2012 valoarea unitara a activului net a FDI OTP Obligatiuni a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 11,46 Lei (31.12.2011) la valoarea VUAN de 12.3312 Lei (31.12.2012.) In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat pe parcursul anului 2012 o crestere de 7.60%.

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



Evolutia activului net

La data de 31.12.2011 activul net a inregistrat valoarea de 14.500.223,47 Lei. Pe parcursul anului 2012 activul fondului a crescut cu 132.76 %, ajungand la data de 31.12.2012 la 33.751.936,39Lei, in principal pe fondul subscrierilor investitorilor.

Evolutia numarului de investitori

In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a crescut, ajungand la 810 investitori la finele anului 2012. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 770 investitori persoane fizice si 40 investitori persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele anului 2012, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 4.709.822 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 1.666.406 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 3.043.416 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare incasat de societate de administrare este de 191.001.

Contul de capital (la valoarea nominala) la sfarsitul anului 2012 inregistreaza o valoare de 27.371.076 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 2.737.107,5989 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 6.380.860 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, la sediul societatii de administrare din B-dul Dacia nr 83, Sector 2, Bucuresti, sau, la cerere, poate fi transmis gratuit investitorilor.

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