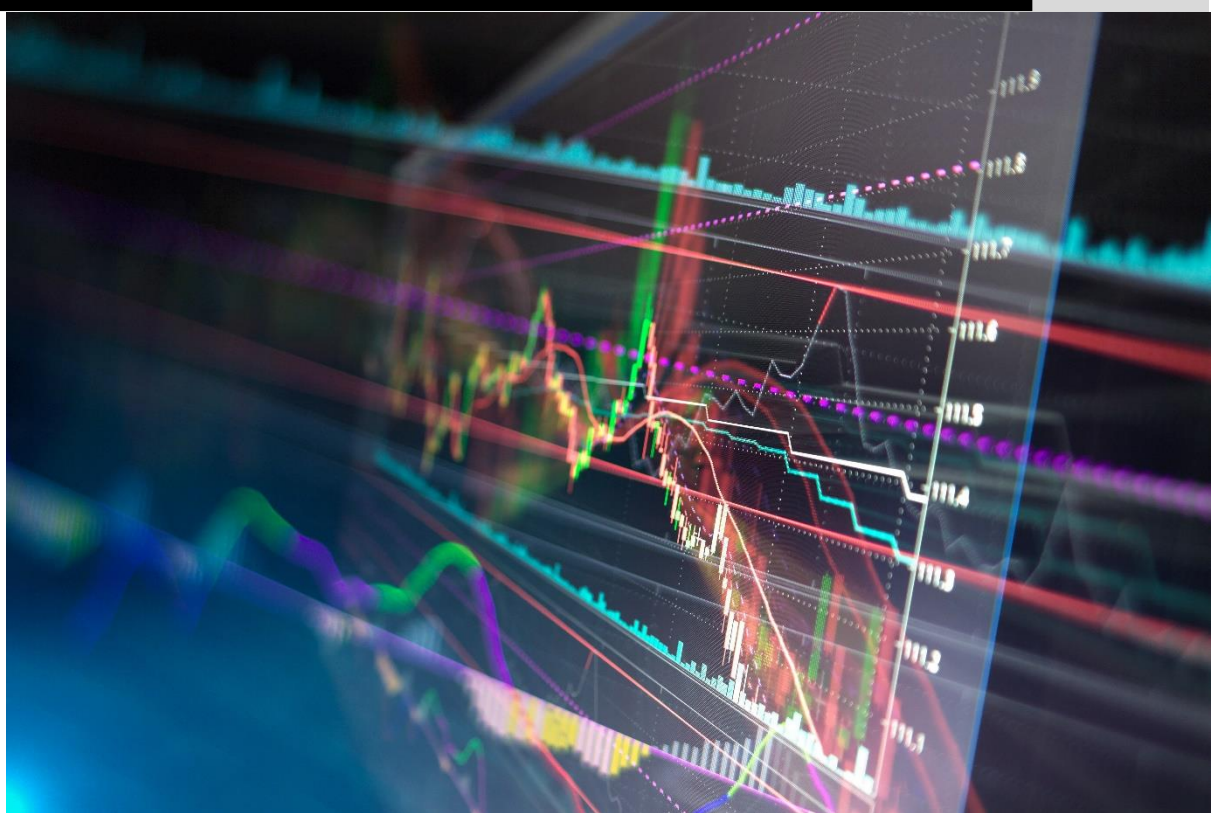


RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN ANUL 2016 AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP PREMIUM RETURN



Raportul prezintă informații despre Fondul Închis de Investiții OTP Premium Return și evoluția acestuia în anul 2016.

Informații despre Fond

FII OTP Premium Return a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. 2 din data de 13.02.2013 și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul nr. CSC08FIIR/400031. Prin Avizul ASF nr. A/22 din data de 30.04.2014 fondul închis de investiții specializat în investiții imobiliare care atrage în mod privat resurse financiare **OTP Agri Fund** a devenit fondul închis de investiții cu o politică de investiții permisivă care atrage în mod public resurse financiare **FII OTP Premium Return**

Informații despre Administratorul Fondului

Administratorul fondului este OTP Asset Management România SAI SA, societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin Decizia nr. 2620/18.12.2007, având numărul de înregistrare în Registrul ASF PJR05SAIR/400023/18.12.2008, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/15502/15.08.2007, Cod Unic de Înregistrare nr. 22264941, cu sediul în București, Bd. Dacia nr. 83, sector 2.

OTP Asset Management România SAI SA este operațională din Aprilie 2008 și se poziționează ca o companie dinamică, inovatoare, orientată către client și către obținerea de performanțe ridicate.

OTP Asset Management România SAI SA în anul 2016

OTP Asset Management România SAI S.A. este membră a OTP Group și a fost fondată în anul 2007, iar în prezent se află în topul celor mai importanți administratori de fonduri de investiții din România. Acționarul majoritar al său, OTP Fund Management, este lider de piață în Ungaria, cu experiență de peste 20 de ani în administrarea fondurilor de investiții.

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe piață locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca și obiectiv satisfacerea nevoilor clienților, oferindu-le acestora produse de înaltă calitate și servicii de excelență privind investițiile.

Cu active totale în portofoliu de peste 627 milioane RON, în creștere cu 31% față de anul 2015, OTP Asset Management România SAI SA se menține pe locul șase în clasamentul administratorilor de fonduri de investiții din România la finalul anului 2016. În cursul anului numărul de clienți a crescut cu 11%, compania ajungând să deservească 7,934 investitori, atât persoane fizice, cât și juridice. Compania administrează în total nouă fonduri de investiții, deschise și închise, oferind investitorilor posibilitatea de a avea acces la o gamă investițională diversificată, atât din punct de vedere al tipului de investiție (acțiuni, titluri de stat, obligațiuni), cât și al valutei de investiție (LEI, EURO, USD).

Considerăm că diversificarea portofoliului este cea mai importantă componentă care permite investitorilor să-și atingă obiectivele financiare dorite pe termen lung, în timp ce riscul este minimizat.

Diversificarea este o tehnică de gestionare a riscurilor, care combină o gamă largă de investiții în cadrul unui portofoliu, în scopul de a minimiza impactul negativ al unui instrument financiar asupra performanței generale a portofoliului. Diversificarea scade riscul portofoliului tău.

Pentru o dispersie optimă a riscului și un câștig solid pe termen mediu și lung (peste 3-5 ani), un fond de investiții sau mai multe tipuri de fonduri de investiții pot constitui un portofoliu diversificat.

În acest sens, strategia companiei este concentrată pe furnizarea unei game cât mai variate de fonduri de investiții. Astfel, în funcție de așteptările de câștig, de termenele propuse, cât și de riscul asumat, investitorii pot avea la dispoziție fonduri care să le ofere diversificare în privința tipurilor de instrumente de investiții, a sectoarelor de activitate și a domeniilor economice cu potențial, cât și a diversificării geografice și valutare. OTP Asset Management România oferă clienților fonduri care investesc în instrumente cu venit fix și piață monetară, fonduri de obligațiuni denominate în lei, euro și dolari, fonduri de Absolute-Return denominate în lei și euro, fonduri diversificate și fonduri de acțiuni.

Rezultate obținute în noua ani de activitate

- În 2016, FDI OTP Global Mix a obținut cel mai bun randament din piață, clasându-se pe locul I în categoria de fonduri Multi Active, conform statisticilor Asociației Administratorilor de Fonduri – AAF. Fondul deschis de investiții multi-asset flexibil, a obținut, în 2016 un randament de 7.97%, datorită unei structuri diversificată a portofoliului, formată din acțiuni locale și internaționale, cât și din obligațiuni corporative.
- **FDI OTP Premium Return** se poziționează pe locul I în categoria sa de fonduri de Absolute-Return în 2016, cu un randament de 4.14%. Portofoliul fondului OTP Premium Return este bazat pe plasamente flexibile în acțiuni, obligațiuni, certificate index, cât și instrumente ale pieței monetare, cu scopul de a obține performanțe pozitive indiferent de mișcările piețelor financiare, pe termen de cel puțin 1 an.
- **FDI OTP AvantisRO** a înregistrat în 2016 performanță remarcabilă, bazându-se pe investiții preponderent în acțiuni românești listate la Bursa de Valori București. FDI OTP AvantisRO a obținut un randament de 7.59% în 2016, mizând pe investiții în companii solide, cu o politică constantă de dividend.
- În noiembrie 2015, în susținerea ideii de diversificare, OTP Asset Management România a lansat primul fond deschis de investiții din categoria multi-asset, un fond diversificat flexibil, denominat în LEI, **OTP Global Mix**.
- De asemenea, în luna noiembrie 2015, compania a lansat și primul său fond de Absolute-Return denominat în EURO, **OTP Euro Premium Return**, fond care își propune eficientizarea investițiilor prin maximizarea raportului între risc și randament.
- În ianuarie 2014, societatea a lansat **OTP Dollar Bond**, primul fond deschis de investiții, denominat în dolari (USD) din România, acesta obținând o performanță de 3.21%, în 2014 și de 2.39% în 2015;
- În mai 2014 OTP Asset Management România a lansat **OTP Premium Return** fondul închis de investiții, denominat în lei care urmărește o politică de investiții de tipul Absolute Return* (*Conform EFAMA-European Fund and Asset Management Association) în 2014 a obținut un randament de 3.47%, iar în 2015 un randament de 3.54%;
- **FDI OTP Obligațiuni**, fond care a fost rebalansat în cursul anului 2011 într-un fond de obligațiuni și care prin strategia de investiții adoptată a devenit performerul anului cu un randament excepțional de 14%, a continuat să fie în 2012 liderul fondurilor de obligațiuni în LEI cu 7.60%, iar în 2013 s-a menținut în topul clasamentului cu un randament de 6.07%; Fondul a obținut în 2014 un randament de 5.36% și 3.45% în 2015;
- În 2013, **FDI OTP Euro Bond**, fond cu investiții în instrumente cu venit fix a obținut pentru al doilea an consecutiv cea mai mare performanță din piață, acesta devenind liderul categoriei sale. Astfel în 2013, fondul a obținut 4.57% randament în EURO, după ce în 2012 a obținut 5.86%; În 2014 fondul a avut un randament de 3.38% și 3.16% în 2015;
- **FDI OTP ComodisRO** este fond deschis de investiții cu politica de investiții orientată spre instrumente cu venit fix și piață monetară, a oferit clienților săi randamente constante pe parcursul anului 2013, situându-se pe primele poziții în clasamente;
- Din iunie 2014, compania administrează un Fond închis de investiții **OTP Expert** destinat investitorilor calificați care atrage în mod privat resurse financiare.
- **OTP GarantisRO, OTP WiseRO și OTP Green Energy** au fost primele fonduri de investiții cu capital garantat din România, ultimele două fiind și listate la cota Bursei de Valori București.

Datorită caracterului inovator, a orientării către nevoile clienților, cât și a profesionalismului echipei sale, compania a obținut recunoașterea mediului financiar-bancar din România și a clienților săi. OTP Asset Management a transformat energia și profesionalismul în performanță.

lată câteva dintre premiile cu care am fost investiți și care ne onorează:

- **Partener Diamond al Bursei de Valori București** în dezvoltarea culturii financiare pe piața de capital (BVB, Decembrie 2015)
- **Premiul pentru cel mai apreciat fond cu strategii inovatoare de Absolute-Return din România**, pentru FII OTP Premium Return – Gala Fondurilor de Investiții și a Penșiilor Private (Finmedia, Aprilie 2015);
- **Premiul pentru cel mai performant fond din categoria de fonduri de obligațiuni în Euro** pentru FDI OTP Euro Bond - Gala Fondurilor de Investiții și a Penșiilor Private (Finmedia, Aprilie 2015);
- **FDI OTP Euro Bond, performerul fondurilor de obligațiuni în Euro în 2013** - Gala Fondurilor mutuale, Finmedia (Aprilie 2014);
- **Cea mai bună evoluție a unei unități de fond pentru OTP Green Energy**, Asociația Brokerilor, Gala Premiilor Pieței de Capital (2012);
- **Cel mai inovator administrator de fonduri** - Finmedia (2010);
- **Premiul de excelență pentru contribuția adusă la dezvoltarea pieței de capital** - Asociația Brokerilor(2009);
- **Diplomă de excelență pentru OTP Asset Management România** - BVB pentru lansarea primului fond închis de investiții cu capital garantat pe o piață reglementată din România (2009);
- **Premiul pentru OTP Asset Management România**, pentru lansarea primului fond închis de investiții din sectorul de energie regenerabilă, listat la BVB, Finmedia (2009);
- **Cel mai bun produs bancar al anului OTP Premium Green**, Piața Financiară (2009).

Un pilon important al strategiei OTP Asset Management România SAI SA începând cu anul 2015 îl reprezintă implicarea activă a companiei în proiecte de creștere a nivelului de educație financiară a populației României. Ne-am implicat alături de Fundația Dreptul la Educație, subsidiară locală a OTP Bank, în scopul de a susține și promova educația financiară în rândul liceenilor. Am dezvoltat împreună cu Fundația Dreptul la Educație un modul de fonduri de investiții prin care tinerii să afle despre importanța economisirii, produse disponibile, beneficii, dar și despre gradele de risc ale instrumentelor financiare din portofoliul fondurilor de investiții. În continuare, OTP Asset Management România SAI SA este implicată activ alături de mulți parteneri (ex: Bursa de Valori București OTP Bank România, Fundația Dreptul la educație, etc) în mai multe serii de evenimente care au ca scop final creșterea nivelului de educație financiară și popularizarea economisirii/investiției pe termen lung prin intermediul fondurilor de investiții.

Misiunea noastră este de a crea valoare pe termen lung și de a oferi în mod continuu noi oportunități investiționale clienților noștri. Suntem dedicați în a oferi clienților noștri un nivel de performanță și excelență în servicii superioare concurenței.

Viziunea noastră este să fim considerați de către clienți între primele opțiuni în privința economisirii și investițiilor pe piața de capital din România. Dorim ca numele OTP Asset Management România să reprezinte o garanție în domeniul produselor și serviciilor de investiții. Ne propunem să atingem acest obiectiv prin crearea unui echilibru între performanțele așteptate și riscurile asumate, și dedicarea noastră continuă în a avea cele mai înalte standarde etice și profesionale.

Valorile după care ne ghidăm în dezvoltarea companiei sunt: Încredere, Excelență, Centrare pe client, Centrare pe oameni, Inovație, Integritate.

Informații despre Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, cu sediul în București Bulevardul Regina Elisabeta nr.5, înmatriculată la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod Unic de Înregistrare R361757, înscrisă în Registrul Bancar sub nr.RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Distribuția unităților de fond

Unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții OTP Premium Return sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale OTP Bank România, cu sediul în Str. Buzești nr.66-68, sector 1, București, menționate pe website-ul societății de administrare www.otpfonduri.ro, precum și prin intermediul OTP Asset Management România SAI SA.

Contextul pieței

Prima parte a anului 2016 poate fi caracterizat de volatilitate ridicată a piețelor financiare internaționale generată de așteptările privind evoluția economiei Chinei (o posibilă aterizare forțată), de prăbușirea prețului petrolului precum și de incertitudinea legată de evoluția principalelor economii ale lumii (inclusiv așteptări legate de creșterea dobânzilor din SUA). În cea de-a doua parte a primului semestru a fost rândul Regatului Unit să intre sub lumina reflectoarelor odată ce data referendumului pentru „Brexit” se apropia. Data de 23 iunie va rămâne în istorie ca data la care britanicii au votat pentru ieșirea din Uniunea Europeană (prima lebedă neagră din an).

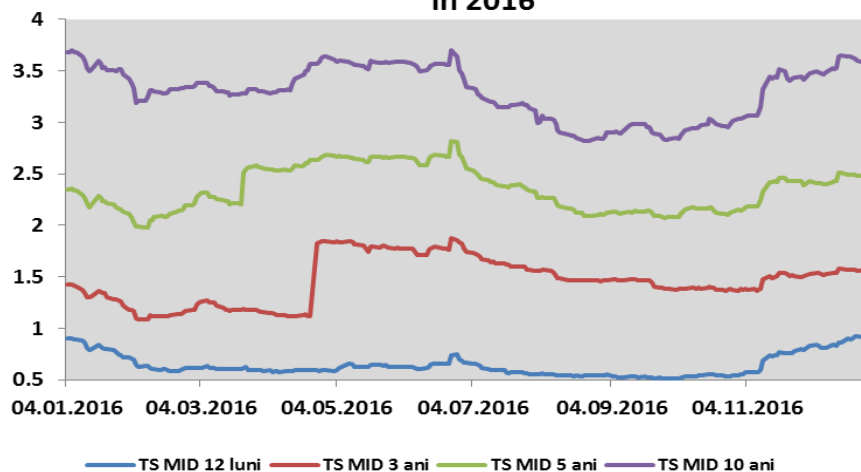
Semestrul doi al anului 2016 a fost sub semnul mai multor lebede negre respectiv puciul din Turcia, alegerile din Statele Unite castigate de candidatul republican Donald Trump (contrar așteptărilor analiștilor) și referendumul din Italia (pierdut de Mario Renzi, în urma căruia și-a dat demisia din fruntea guvernului Italiei).

De asemenea, evoluția piețelor a fost influențată de știrile venite din partea Rezervei Federale Americane legate de posibilă creștere a dobânzii de referință în primul semestru (începând cu luna februarie a devenit tot mai probabilă amânarea creșterii dobânzii de referință în SUA) precum și de anunțurile venite din partea Băncii Centrale Europene (BCE). În cele din urmă Rezerva Federală Americană a crescut dobânda de referință doar în luna decembrie în intervalul 0.50%-0.75%, în urma euforiei ce a precedat castigarea alegerilor din SUA de către Donald Trump. Euforia „Trump” a fost alimentată de așteptările ridicate legate de politicile fiscale favorabile companiilor americane, politici așteptate a fi pro-creștere economică. Principalele bănci centrale au susținut piețele financiare atât declarativ cât și prin măsurile adoptate pe tot parcursul anului. Astfel BCE a demarat un program de achiziție de obligațiuni corporative din zona euro, efectele pozitive ale programului de QE fiind resimțite de obligațiunile denominate în EUR în special. Obligațiunile germane la 10 ani (Bunds) se tranzacționau la un randament minim istoric de -0.155% în lunile iulie și august pentru ca în 30 decembrie să încheie anul la un randament pozitiv de 0.283 (DBRS 0 02/15/26). Efectele pozitive au fost resimțite de piețele de obligațiuni în EUR, RON și USD, randamentele la care se tranzacționau obligațiunile suverane și corporative având un trend descendent până în luna septembrie - care a marcat momentul de inflexiune. În contextul volatilității ridicate de pe piețele internaționale BCE a susținut piețele de obligațiuni atât la nivel declarativ cât și prin deciziile adoptate în decursul anului precum: reducerea ratei de dobândă (Facilitatea de depozit la ECB) la -0.40%; prelungirea programului de QE peste așteptările analiștilor până la sfârșitul anului 2017 (în condițiile diminuării sumei lunare la 60 mld. EUR).

Datele macro venite din SUA, Europa și China precum și acțiunile celor două bănci centrale (FED și ECB) au generat o volatilitate medie în prețurile activelor (materii prime, acțiuni) cotate pe piețele financiare internaționale. Prețurile obligațiunilor României s-au situat pe un trend ascendent în primele două luni, ajutate fiind de datele bune privind inflația, trend ce s-a inversat începând cu luna martie pentru a fi reluat începând cu luna iulie. Temerile legate de posibilă alegere a lui Trump în SUA și așteptările inflationiste în creștere au avut un impact negativ asupra prețurilor titlurilor de stat românești începând cu lunile septembrie – octombrie.

În graficul de mai jos regăsiți evoluția randamentelor obligațiunilor suverane emise de România (titluri de stat) în Lei. (nota: randamentul obligațiunilor este invers corelat cu prețul acestora, astfel încât un trend descendent al randamentului înseamnă un trend ascendent al prețului obligațiunilor).

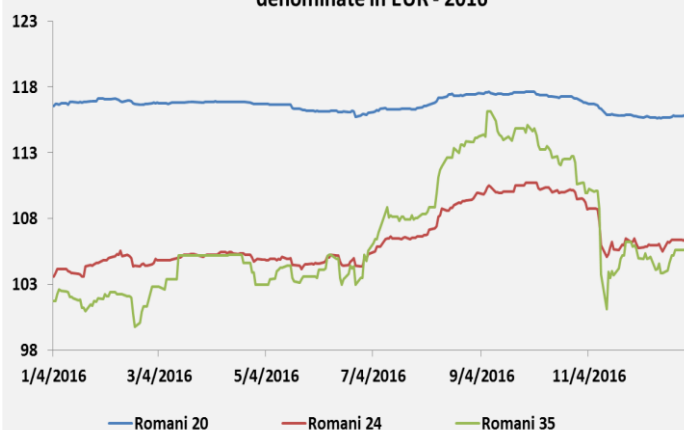
Evoluția randamentului Titlurilor de Stat (Romania) în 2016



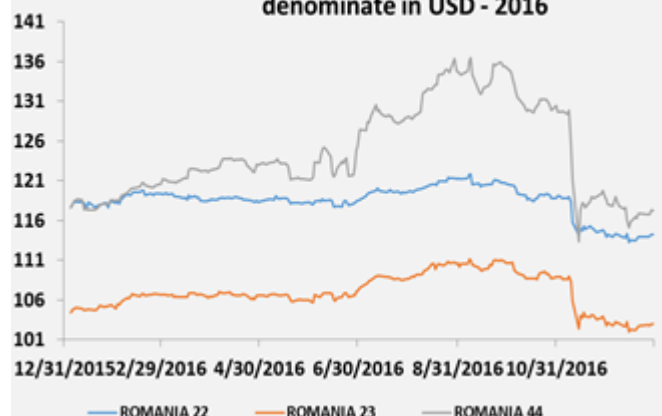
S-au luat în considerare randamentele MID ale Titlurilor de stat
Sursa: Statistici Banca Națională a României

De asemenea obligațiunile emise de România pe piețele internaționale de capital s-au situat pe un trend similar al randamentelor.

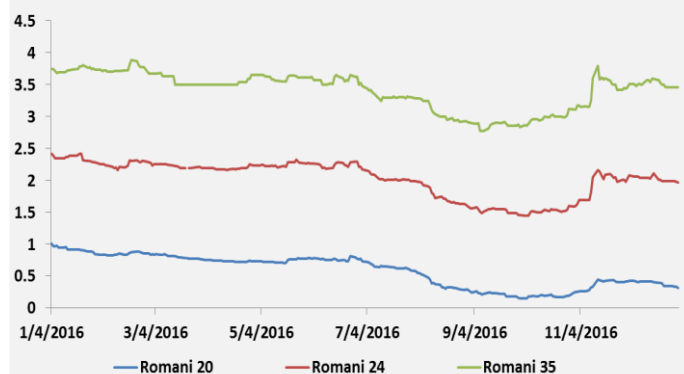
Evoluția pretului obligațiunilor românești denominate în EUR - 2016



Evoluția pretului obligațiunilor românești denominate în USD - 2016



Evoluția randamentului obligațiunilor românești denominate în EUR - 2016



Evoluția randamentului obligațiunilor românești denominate în USD - 2016

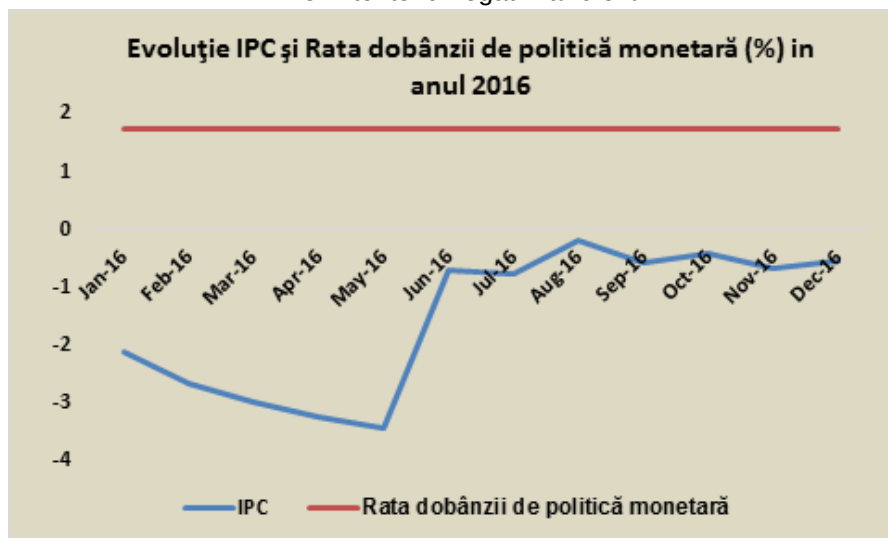


Sursa: Statistici Bloomberg

România a înregistrat în 2016 o creștere a produsului intern brut de 4.8% conform datelor Institutului Național de Statistica.

Dacă ne raportăm la trimestrul precedent din 2016, PIB a crescut în trimestrul 4 cu 1.3%. Cererea internă a fost principalul contributor la creșterea PIB.

În perioada analizată rata inflației s-a situat la noi minime record (-3.5% YOY în luna mai). Astfel, după ce rata anuală a inflației a înregistrat o valoare de -0.9% în decembrie 2015, trendul descendent a continuat în prima jumătate a anului impulsat de reducerea TVA. Astfel, rata anuală a inflației a rămas în luna decembrie în teritoriu negativ la -0.5%.



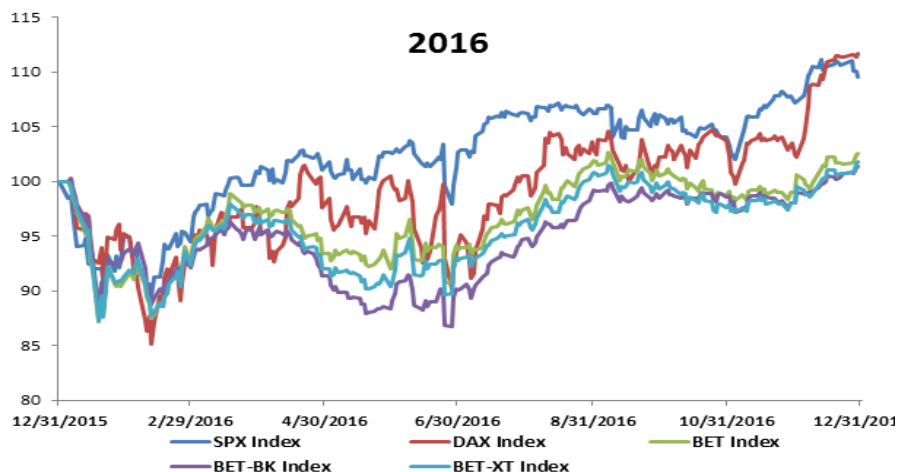
Unde, IPC = Indicele prețului de consum

Sursa: Banca Națională a României, Institutul Național de Statistică,

Rata șomajului în România a scăzut de la 6.7% în decembrie 2015 la 5.5% în decembrie 2016 (conform INS).

În decursul primului semestru principalii indici bursieri americani și europeni au înregistrat o volatilitate ridicată, astfel aceștia au atins minimele anului la începutul lunii Februarie. După aceste minime, atât indicii Europeni cât și cei americani s-au înscris pe un trend ascendent până la sfârșitul anului.

Evoluție Indici Bursieri



Obiectivele Fondului

Fondul este constituit pentru a atrage, în mod public, resursele financiare ale investitorilor persoane fizice sau juridice în vederea efectuării de plasamente pe piețele financiare în condițiile unui grad mediu de risc asumat, specific politicii de investiții prevăzută în Prospectul de Emisiune al Fondului.

Obiectivul investițional al fondului reprezintă obținerea unui randament al fondului superior benchmark-ului fondului în condițiile în care rentabilitatea obținută să nu fie corelată față de evoluțiile unei piețe financiare.

Benchmark-ul Fondului

Se va considera ca termen de comparație benchmark-ul fondului: **ROBID1Y + 1%**

Unde:

ROBID1Y reprezintă rata medie oficială a dobânzilor pe piața monetară la care băncile atrag depozite în lei cu termen de 1 an;

Principii, politici și procesul de investiții

OTP Premium Return este un fond închis de investiții cu o politică permisivă care investește în toate clasele de active în vederea obținerii pe termen mediu și lung a unor randamente solide, superioare altor instrumente de economisire/investiție cu venit fix dar în condiții de volatilitate mai mică decât cea a piețelor de acțiuni.

Prin politica sa de investiții de tipul "absolute return" fondul intenționează să obțină randamente în funcție de trendurile minore ale diferitelor piețe, de acțiuni, obligațiuni, valutar, etc fără să urmărească corelarea pe termen lung cu nici una dintre aceste piețe.

Astfel prin strategiile investiționale se urmărește ca fondul să realizeze performanțe indiferent dacă piețele de acțiuni sau obligațiuni cresc sau scad. Astfel, performanțele fondului nu sunt corelate cu evoluțiile claselor tradiționale de active. Fondul nu își propune să copieze performanță pe termen lung a nici unui indice bursier.

În anumite momente fondul poate avea expuneri în instrumente financiare derivate în vederea obținerii de randament sau/și de protecție a riscurilor asociate. De asemenea, fondul poate investi în instrumente financiare care au în componența lor instrumente financiare derivate pentru a beneficia de evoluțiile negative ale anumitor clase de active (scăderea prețului acțiunilor listate pe piețele internaționale de capital, creșterea randamentelor titlurilor de stat internațional, etc).

În alocarea portofoliului fondului pe diferite clase de active cât și în selecția propriu zisă a instrumentelor financiare aflate în portofoliul fondului se utilizează metode specifice analizei fundamentale (atât la nivel macro cât și la nivelul emitentului) cât și analizei tehnice.

Pentru obținerea celor mai bune cotații de cumpărare/vânzare de instrumente financiare, fondul tranzacționează pe piețele internaționale de capital prin intermediul a peste cinsprezece bănci/brokeri din România, Austria, Ungaria, Germania, Bulgaria, Elveția, Olanda, Cehia și Anglia. De asemenea, managerii de portofoliu analizează zilnic rapoarte de analiză macroeconomică sau rapoarte de companii de la mai mult de opt bănci care acoperă prin rapoartele lor, atât regiunea Europei Centrale și de Est, cât și la nivel global.

În aceste condiții fondul își propune să livreze pe termen mediu și lung randamente pozitive superioare altor instrumente de economisire în condiții de risc/volatilitate controlată.

Strategia investițională urmată în vederea atingerii obiectivelor Fondului

Politica de investiții a fondului OTP Premium Return a urmărit pe parcursul primului semestru al anului 2016 crearea unui portofoliu diversificat cu alocări tactice în obligațiuni suverane, corporative, cât și în certificate “long” sau “short” pe indici bursieri.

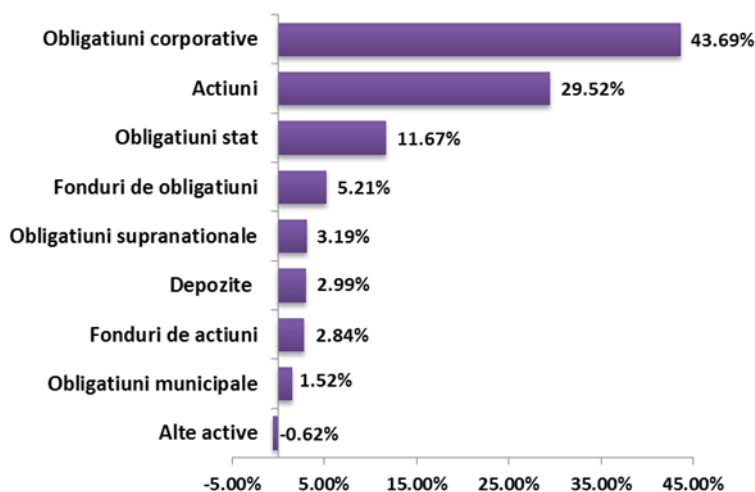
În condițiile de volatilitate înregistrate în primul semestru am redus expunerea pe acțiuni de la peste 29% la sfârșitul anului 2015 la 23.38% la sfârșitul lunii iunie revenind la peste 29% la sfârșitul anului 2016. În prima parte a anului trecut am majorat expunerea pe instrumentele cu venit fix: astfel ponderea obligațiunilor de stat a crescut de la 14% la 19.90% la mijlocul anului, ca la sfârșitul anului să o reducem înapoi la 14%. Legat de expunerea pe obligațiuni corporative aceasta a fost crescută la peste 43% la sfârșitul lunii Decembrie.

Pentru acoperirea riscului valutar am folosit contracte forward EUR/RON .

TOP 10 Dețineri la 30.12.2016

	Top 10 Detineri	%
1	Croatia Croatia 5,875% 09/07/2018	7.99%
2	Emerald Cap EMRCAP Float 05/05/23	7.19%
3	Cable Comm Syst NV CBLCSY 5 10/15/23	5.76%
4	OTP Bank Plc OTPHB 5 7/8 11/29/49	5.05%
5	BCR BCRBK 7.7 04/07/2020	4.46%
6	Depozit BCR	4.10%
7	Unicredit Bank UCGIM 6.35 06/05/18	4.10%
8	Intl Personal Finance PL IPFLN 8 12/06/19	3.97%
9	NE Property Cooperatief NEPSJ 3 ¼ 02/26/21	3.90%
10	Orlen Capital AB PKNPW 2 ½ 06/30/21	3.81%
	TOTAL	50.33%

Structura portofoliului pe clase de active la 30.12.2016



Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA

Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului

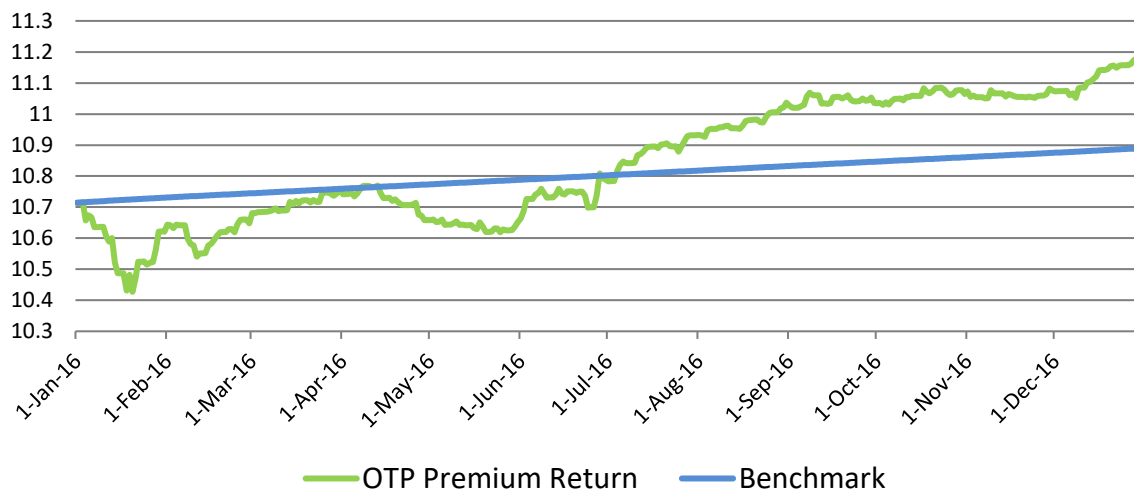
Performanța Fondului

Valoarea nominală a unității de fond a FDI OTP Premium Return este de 10 Lei. În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Premium Return** a înregistrat valori diferite, ajungând la 30.12.2016 la valoarea de 11.1582 Lei. În perioada analizată unitatea de fond a înregistrat o creștere de 4.11%.

	6 luni	1 an	În 2016	3 ani	5 ani	De la lansare
Random.						
Perioada	3.43%	4.14%	4.14%	n.a.	n.a	11.58%

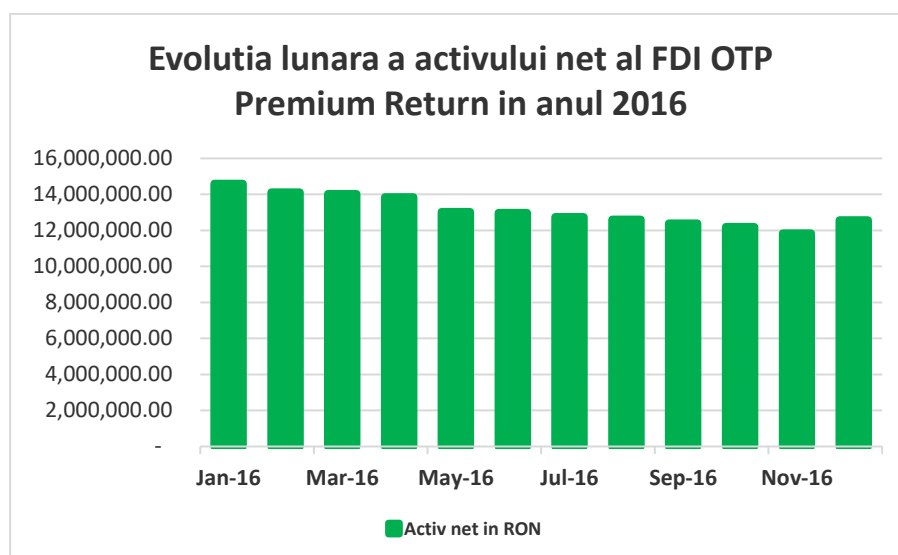
Graficul de mai jos evidențiază evoluția valorii unitare a activului net al FII OTP Premium Return în comparație cu evoluția benchmark-ului stabilit, ROBD1Y+1% pe parcursul anului 2016.

Evoluția în 2016 a valorii unitare a activului net a fondului OTP Premium Return vs. Benchmark



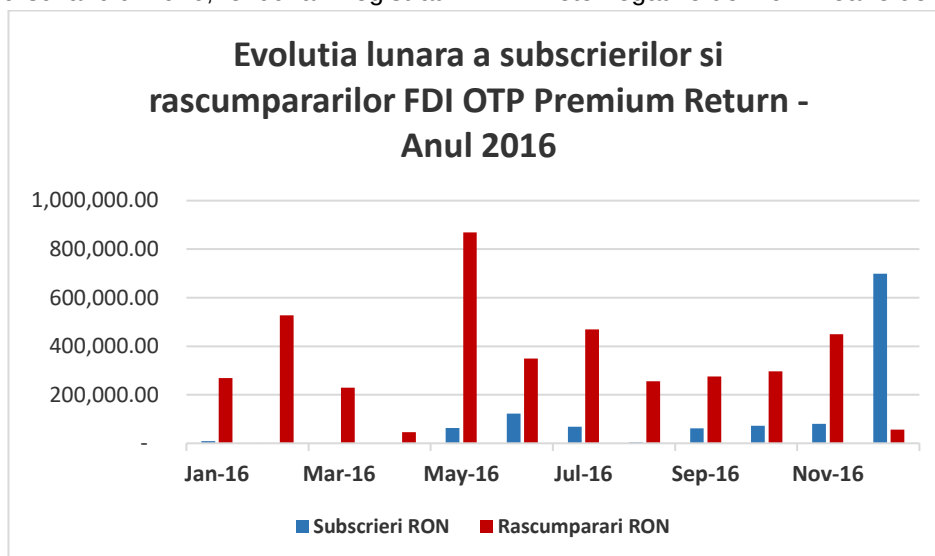
Evoluția activului net

La data de 30.12.2016 valoarea activului net este de 12.575.165,11 Lei. Fondul a înregistrat o scădere a activului net de 16.09 % în anul 2016.



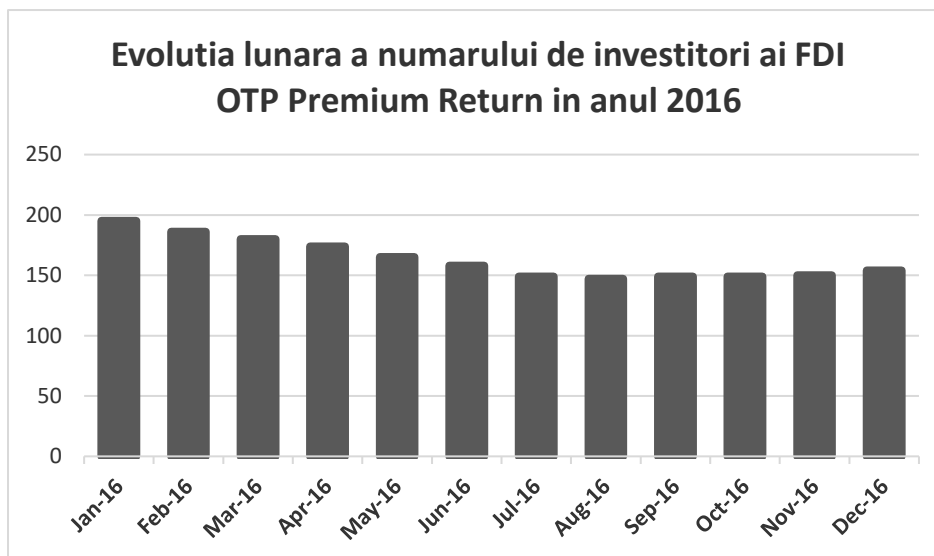
Evoluția fluxurilor de capital

Pe parcursul anului 2016, fondul a înregistrat vânzări nete negative de 2.9 milioane de Lei.



Evoluția numărului de investitori

La sfârșitul anului 2016 fondul a înregistrat 154 de investitori, o scădere cu 22% față de 31.12.2015. Analizat pe structură, fondul înregistrează 150 investitori persoane fizice și 4 investitori persoane juridice.



Date financiare aferente perioadei de raportare

Contul de capital (la valoarea nominală) la 31.12.2016 înregistrează o valoare de 11.269.904,24 Lei. Acesta corespunde unui număr de unități de fond de 1.126.990,4241 aflate în circulație, la o valoare nominală de 10. Lei.

La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 815.835,56 Lei.

Diverse

Conducerea societății este asigurată de către **Directorat** format din 3 membri numiți în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și al legislației în vigoare, și anume:

Gáti László György, Președinte
Dan Marius Popovici, membru
Dragos-Gabriel Manolescu, membru

Gáti László György este Președintele Directoratului societății are o experiență vastă în domeniul financiar bancar de peste 20 ani, acesta ocupând funcții de conducere în grupuri bancare renumite la nivel internațional. Dl. Gáti László activează de peste 13 ani în domeniul investițiilor, în prezent este membru al Consiliului de Administrație al OTP Fund Management. Dl. Gáti László este membru activ în Asociația Fondurilor de Investiții și a Societăților de Administrare din Ungaria.

Dan Marius Popovici este membru Directorat și Director General este implicat activ în procesul de luare a deciziilor în ceea ce privește strategia investițiilor. Cu peste 18 ani de experiență în domeniul piețelor de capital, a fost implicat în numeroase proiecte privind structurarea ofertelor publice de valori mobiliare, cum ar fi acțiuni, obligațiuni corporative și municipale și, de asemenea, în administrarea fondurilor de investiții.

Dragos-Gabriel Manolescu ocupa functia de Director General Adjunct si este membru al Directoratului Societatii. Dnul. Dragoș Manolescu a absolvit Academia de Studii Economic, Facultatea de Relatii Economice Internationale si studiile postuniversitare de Master in Management Proiectelor Internationale organizate de Academia de Studii Economice Bucuresti. Domnul Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, avand in spate peste 11 ani de experienta in departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în rebranding de fonduri și reechilibrari de portofolii. Aria sa de expertiză vizează cu precădere portofoliile de instrumente cu venit fix.

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

Simon Peter Janos, Președinte
Szabó Tamás Viktor, membru
Ljubičić Gábor István, membru

Simon Peter Janos, Președinte al Consiliului de Supraveghere, este specializat în domeniul administrării portofoliilor colective de investiții. Dl. Simon are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program, EFFAS (European Federation of Financial Analyst Societies) Program;

Szabó Tamás Viktor, membru al Consiliului de Supraveghere, are o experiență de peste 16 ani în domeniul administrării fondurilor de investiții. Dl. Szabó Tamás Viktor în prezent este Director al Departamentului de Servicii Private Banking și Managementul Rețelei în cadrul OTP Bank Ungaria;

Ljubičić Gábor István, membru al Consiliului de Supraveghere a acumulat o experiență vastă în cadrul OTP Bank, din anul 1993. Dl Ljubicic a deținut numeroase funcții cheie în sectorul bancar: Manager al Departamentului Foreign Exchange, Deputy Director și Director al Rețelei de vânzări OTP Bank, Deputy Managing Director pe Regiunea de Nord a Ungariei. În prezent, dl. Ljubicic este Vice-președinte al OTP Bank în România și coordonează divizia retail în vederea dezvoltării regionale a grupului;

Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor

Ordonantei nr. 32/2012, care vor indeplinii in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF, toate atributiile strict reglementate de prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Filon-Daniel Anghel-Grigore si Alexandru Ilisie.

La data de 31.12.2016 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a investițiilor.

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.
Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

28.04.2017

Director General
Dan Marius Popovici