

Raport privind activitatea in anul 2009 al Fondului Inchis de Investitii OTP Wise RO

Prezentul raport anual descrie situatia Fondului Inchis de Investitii OTP Wise RO si evolutia acestuia in anul 2009.

FIICG OTP Wise RO a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. 31 din 18.06.2009 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul nr. CSC08FIIR/400015.

In perioada 29 iunie – 24 iulie 2009 s-a derulat oferta publica de unitati de fond ale Fondului Inchis de Investitii cu Capital Garantat OTP WiseRO, administrat de societatea noastra, intermediata de Intercapital Invest.

Valoarea totala a subscrisorilor a fost in suma de 8.947.800 Ron, reprezentand 44.739 unitati de fond.

Prin Decizia CNVM nr. 1328 din data de 03 septembrie 2009, se aproba Prospectul intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. a unitatilor de fond emise de Fondul Inchis de Investitii cu Capital Garantat OTP WiseRO.

08 Octombrie 2009 a fost prima zi de tranzactionare la pe piata reglementata administrata de S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. a unitatilor de fond emise de Fondului Inchis de Investitii cu Capital Garantat OTP WiseRO

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 inchis de investiții OTP Wise RO au fost 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, prin Intermediarul ofertei publice de unitati de fond SSIF Intercapital Invest SA, prin SSIF Unicredit CAIB Securities Romania SA, Delta Valori Mobiliare SA, Tradeville SA, Estinvest SA, BRD Groupe Societe Generale, IFB Finwest SA. in perioada 29 Iunie 2009 – 24 Iulie 2009 (20 de zile lucratoare).

Obiectivele Fondului

Fondul s-a constituit prin oferirea publica a unui numar limitat de unitati de fond, pe o perioada limitata de timp, pe baza contractului de societate civila nr. 42, incheiat in data de 27.02.2009.

La constituire capitalul initial al fondului a fost de 8.947.800 Ron.

Obiectivele Fondului sunt : garantarea capitalului initial investit si posibilitatea oferita investitorilor de a incasa anual o cota variabila de participare la performanta . corespunzator duratei de functionare a fondului.

Cotele varibile de participare la performanta sunt situate intre 0% si maxim 40% pe an, raportata la performanta indicelui SGI Wise US Long Short Vol Target.

Cota de participare la performanta este calculata ca produsul dintre factorul de ponderare de 60% si performanta indicelui SGI Wise US Long Short Vol Target.

Suma initiala investita de catre investitori este garantata in baza Scrisorii de garantie bancara din data de 10.08.2009, emisa de OTP Bank Nyrt.Ungaria.

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

Strategia de investitii a Fondului are in vedere atingerea obiectivelor fondului si anume: garantarea pentru detinatorii de unitati de fond a capitalului initial investit, la maturitatea fondului, si posibilitatea incasarii unor cote anuale variabile de maxim 40%, in functie de performanta indicelui Wise US Long Short Vol Target.

În vederea asigurării, la data incetării duratei de functionare a Fondului, a platii reprezentand cel puțin suma investita initial de catre investitori prin achizitionarea de titluri de participare, Societatea de administrare a Fondului a investit 100% din activele initiale ale fondului in instrumente financiare purtatoare de dobanda variabila, respectiv in depozite bancare la diverse institutii de credit din Romania si din alte state membre ale Uniunii Europene (OTP Bank Nyrt. - Ungaria).

Pentru a obtine performantele prezentate in prospectul Fondului, Societatea de administrare a investit intr-un instrument financiar derivat de tipul contract de index swap, avand ca activ suport indicele SGI Wise US Long Short Vol Target, avand contraparte Societe Generale Corporate&Investment Banking.

Contractul de index swap este un contract prin care prima parte furnizeaza un cash flow legat de o rata a dobanzii sau un alt indicator financiar

In baza acestui contract, fondul plateste Societe Generale transe trimestriale legate de rata dobanzii de referinta ROBOR 3M si va primi din partea Societe Generale transe anuale, calculate astfel :

$$VN * \text{Max} [0, [\text{Min} (40\%, (60\% * ((S_i / S_0) - 100\%))]], \text{ unde :}$$

VN este valoarea nominala totala a fondului (Capitalul Investit Initial) ;

S_i este valoarea de inchidere a indicelui SGI Wise US Long/Short Vol Target la sfarsitul anului i (i ia valori de la 1 la 3) ;

S_0 este valoarea de inchidere a indicelui SGI Wise US Long/Short Vol Target in ziua de 11 august 2009 ;

Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare actualizată
OTP BANK ROMANIA S.A.	02.12.2009	01.03.2010	1,805,224.78
ALPHA BANK ROMANIA S.A.	02.12.2009	02.03.2010	1,806,769.19
BANCA ROMANEASCA S.A	02.12.2009	01.03.2010	1,806,180.84
CEC BANK S.A.	11.08.2009	03.01.2010	1,788,305.23
OTP BANK UNGARIA	02.12.2009	01.03.2010	1,805,442.35

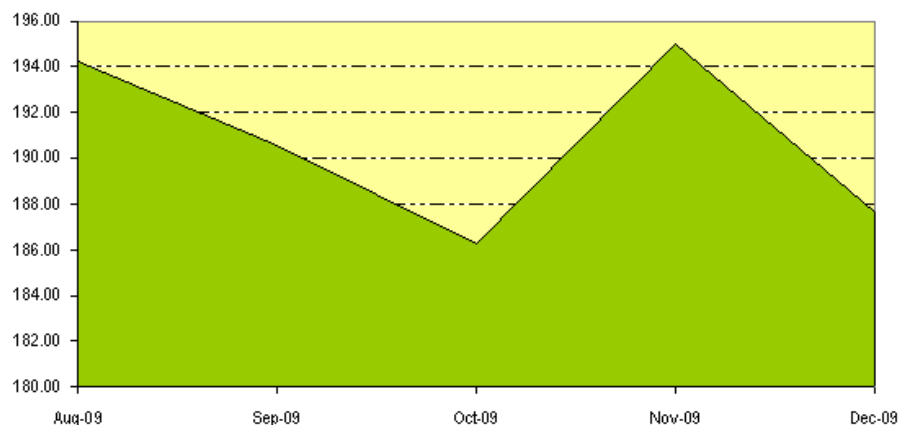
Evolutia valorii unitare a activului net a FII OTP WiseRO

Unitatile de fond au fost oferite la pretul de vanzare identic cu valoarea nominala a unei unitati si egal cu 200,00 RON/unitate de fond.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FII OTP WiseRO a înregistrat valori diferite, ajungând la **187,58 Ron** la sfârșitul anului.

În evoluția valorii unitare a activului net al fondului sunt reflectate fluctuațiile Indicelui SGI Wise US Long/Short Vol Target. Astfel valoarea unității de fond a înregistrat valori maxime în data de 30.11.2009, respectiv 194,99 RON, valoarea minimă fiind înregistrată în data de 30.10.2009, respectiv 186,28 RON.

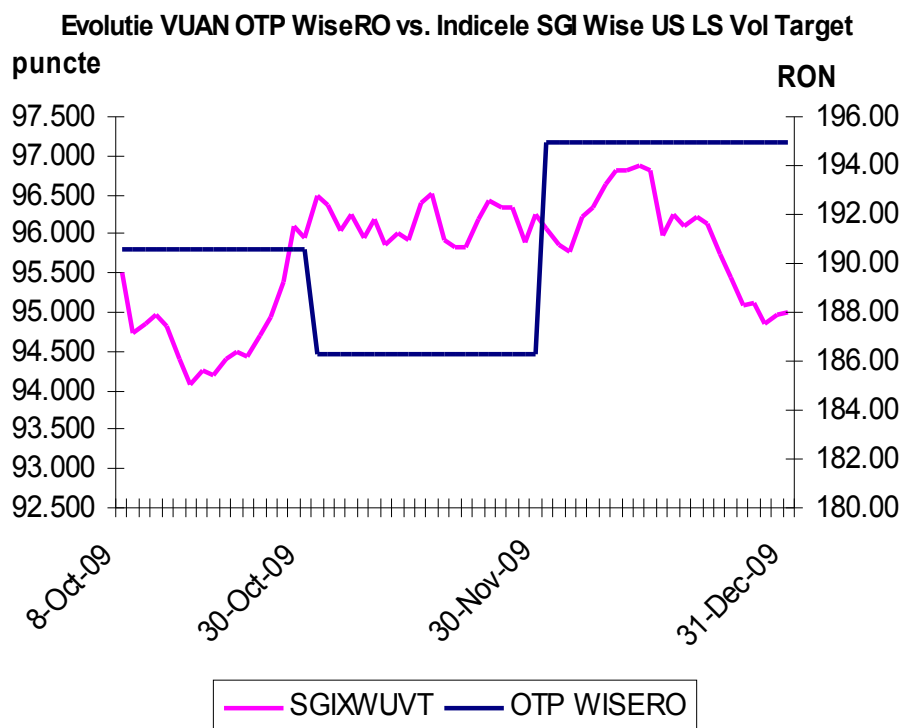
Evoluția valorii unitare a activului net a FII OTP WiseRO



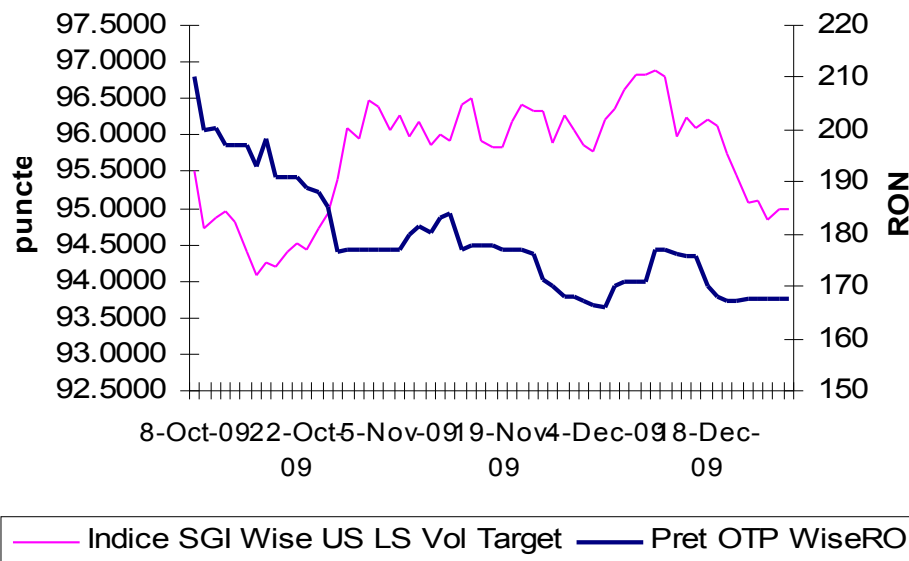
Evoluția activului net

Capitalul inițial al Fondului a fost de 8.947.800 RON.

La data de 31.12.2009 valoarea activului net este de 8.392.334,80 RON.



Evolutie Pret de inchidere OTP WiseRO la BVB vs. Indicele SGI Wise US LS Vol Target



Evolutia pretului unitatilor de fond OTP WiseRO a fost in mod semnificativ influentata de evolutia indicelui SGI Wise US Vol Target. Astfel pretul maxim de inchidere inregistrat de unitatile de fond tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti a fost la data de 8 octombrie 2009 de 210 RON/unitatea de fond in vreme ce pretul minim de inchidere a fost atins 4 decembrie 2009 si a fost de 166.1 RON/unitatea de fond.

Evolutia numarului de investitori

Numarul de investitori in urma constituirii fondului, este de 733 investitori din care 721 persoane fizice si 12 persoane juridice.

In conformitate cu situatia activelor si obligatiilor certificata de Depozitar, in data de 31.12.2009, erau inregistrati un numar de 747 investitori din care 733 persoane fizice si 14 persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele anului 2009, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 1.757.880 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de (555.465) lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 2.313.345 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 38.269

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 – prezent

Dan Marius Popovici, membru Directorat 23.02.2009 – prezent

Daniela Stefu, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

Roxana Cristina Belean a indeplinit functia de membru al Directoratului in perioada 12.04.2008 – 23.02.2009

La data de 13.02.2009, CNVM a aprobat majorarea capitalului social al OTP Asset Management Romania SAI SA, prin aport in numerar al actionariatului societatii, capitalul majorandu-se de la 5.104.630 RON la 5.795.323 RON. In prezent capitalul social este de 1.610.000 EUR, subscris și vărsat integral, echivalentul a 5.795.323 RON și a 2.306.888,77 USD.

Capitalul social este impartit in 5.795.323 acțiuni dematerializate, cu o valoare nominala de 1 RON fiecare. Capitalul social este subscris si varsat in intregime de catre asociati si este constituit exclusiv din aport in numerar.

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

Presedinte Directorat

Catalin Jianu Dan Iancu

Director Control Intern

Mirela Liliana Chiritescu