

Raport privind activitatea in anul 2009 al Fondului Inchis de Investitii cu capital garantat OTP Green Energy

Prezentul raport anual descrie situatia Fondului Inchis de Investitii cu capital garantat OTP Green Energy si evolutia acestuia in anul 2009.

FIICG OTP Green Energy a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. 56 din data de 27.10.2009 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul nr. CSC08FIIR/400016.

In perioada 04 noiembrie – 02 decembrie 2009 s-a derulat oferta publica de unitati de fond ale Fondului Inchis de Investitii cu Capital Garantat OTP Green Energy, administrat de societatea noastra, intermediata de Intercapital Invest.

Valoarea totala a subscrisorilor a fost in suma de 8.716.600 Ron, reprezentand 43.583 unitati de fond.

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 BRD Groupe Societe Generale, cu sediul in Bucuresti, b-dul Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1.

Unitățile de fond ale Fondului inchis de investiții cu capital garantat OTP Green Energy 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, si prin BRD Groupe Societe Generale si sistemul de subscriere online al Intercapital Invest, in perioada 04 noiembrie – 02 decembrie 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. 237 incheiat in data de 10.09.2009.

La constituire capitalul initial al fondului a fost de 8.716.600 Ron.

Fondul urmareste doua obiective : garantarea pentru detinatorii de unitati de fond a capitalului initial investit si furnizarea detinatorilor de unitati de fond a unei cote variabile de participare la performanta fondului, stabilita in functie de suma performantelor lunare plafonate la maxim 4.75%/luna ale indicelui ERIXP(European Renewable Energy Index price return), platita catre investitori la maturitatea fondului. Performanta totala platita investitorilor nu poate fi mai mica de 12%.

Suma initiala investita de catre investitori este garantata in baza Scrisorii de garantie bancara din data de 22.12.2009 emisa de OTP Bank Nyrt.Ungaria.

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

Capitalul initial investit in Fondul Inchis de Investitii cu capital garantat OTP Green Energy, reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond, este garantat printr-o garantie bancara din data de 22 decembrie 2009 emisa de OTP Bank Plc. Ungaria. Aceasta este o garantie interna, asa cum este definita de reglementarile aplicabile ale CNVM. Garantia se aplica numai la scadenta fondului, nu si in cazurile de rambursare anticipata sau lichidare anticipata, realizate conform legislatiei aplicabile.

În vederea asigurării, la data încheierii duratei de funcționare a Fondului, a plății reprezentând cel puțin suma investită inițial de către investitori prin achiziționarea de titluri de participare, Societatea de administrare a Fondului investeste până la 100% din activele fondului în instrumente monetare purtătoare de dobândă variabilă, cum ar fi depozite bancare la instituții de credit din România și/sau din alte state membre ale Uniunii Europene.

Investitorii în fond primesc la maturitate o cotă variabilă de participare la performanța fondului calculată ca sumă a performanțelor lunare ale indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index Price return) plafonate la 4,75%/lună pe toată durata de viață a fondului începând de la data de evaluare inițială a indicelui. Valoarea inițială a indicelui ERIXP ce stă la baza fondului este de 930,45 valoare corespunzătoare datei de 18 decembrie 2009 (data evaluării, conform prospectului de emisiune). Performanța totală plătită investitorilor nu poate fi mai mică de 12%.

Pentru a obține performanțele prezentate în acest prospect Societatea de administrare investeste într-un instrument financiar derivat de tipul unei opțiuni, având ca activ suport indicele ERIXP (European Renewable Energy Index price return). În baza contractului de cumpărare a opțiunii, fondul a plătit către Societate Generale prima aferentă opțiunii respective (pretul opțiunii), în timp ce Societate Generale va plăti la exercitarea opțiunii, către fond, maximum dintre zero și valoarea sumei performanțelor lunare ale indicelui ERIXP (plafonate la 4,75%/lună și calculate pentru 42 de luni începând cu data de evaluare inițială a indicelui) minus 12%. Fondul va asigura investitorilor un randament minim de 12% pe toată perioada sa de viață, pe baza plasamentelor în instrumente platitoare de dobânzi:

$$\text{Plata fond către investitori} = VN \cdot \text{Max}(12\%, \text{Performanța @ cap 4,75\%})$$

VN este valoarea nominală totală a fondului (Capitalul Investit Inițial);

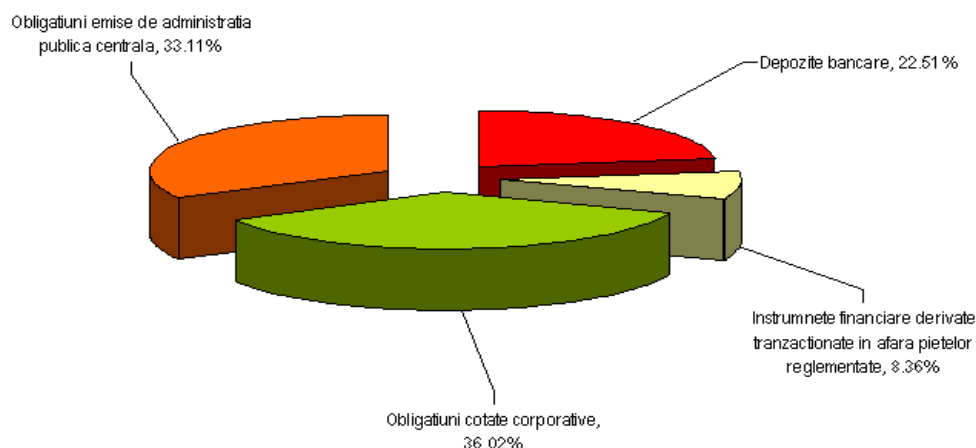
$$\text{Performanța @ cap 4,75\%} = \left(\sum_{i=1}^{42} \text{Min}\left(4,75\%, \frac{S_i - S_{i-1}}{S_{i-1}}\right) \right)$$

S_i este valoarea de închidere a indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return) la sfârșitul lunii i (i ia valori de la 1 la 42);

S_0 este valoarea de închidere a indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return) în ziua de 18 decembrie 2009 și are o valoare de 930,45 puncte;

4,75% reprezintă limita superioară de variație a performanței lunare a indicelui ERIXP.

Situația portofoliului fondului la data de 31.12.2009, alocare pe clase de active



Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului.

Depozite bancare

Denumire bancă	Data con-stituirii	Data sca-dentei	Valoare actual-izată
OTP BANK ROMANIA	23.12.2009	23.03.2010	1,268,431.10

Obligatiuni cotate corporative

Emitent	Data achiz-itie	Data sca-dența cupon	Valoare actu-alizată
ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG	28-12-2009	1-Feb-10	2,066,396.80

Obligatiuni emise de administratia publica centrala

Seria emisiunii	Data achiz-itie	Data sca-dența cupon	Valoare actu-alizată
RO0813DBN027	16-12-2009	05-03-2010	2,868,747.90

Valoarea unitara a activului net a FII cu capital garantat OTP Green Energy

Unitatile de fond au fost oferite la pretul de vanzare de 202,00 RON/unitate de fond, din care 2 lei comision de subscriere, valoarea nominala a unei unitati de fond fiind de 200 Ron..

Activul net

Capitalul initial al Fondului a fost de 8.716.600 RON.

La data de 31.12.2009 valoarea activului net este de 8.656.188,89 RON.

Numarul de investitori

Numarul de investitori in urma constituirii fondului, este de 652 investitori din care 640 persoane fizice si 12 persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele anului 2009,veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 418.066 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de (60.411) lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 478.477 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare cuvenit societatii de administrare este de 3.499 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 – 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

Director Control Intern

Catalin Jianu Dan Iancu

Mirela Liliana Chiritescu