

2011

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP EURO BOND LA 30.06.2011

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP Euro Bond la 30.06.2011

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP Euro Bond si evolutia acestuia la 30.06.2011.

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.

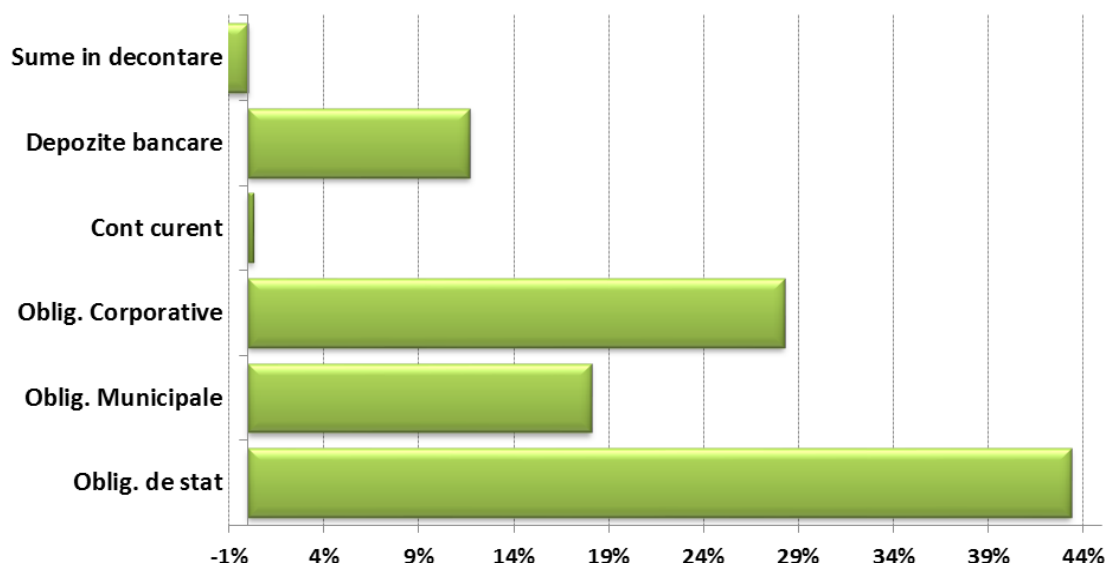
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Ca termen de comparatie se vor lua in considerare ratele de dobanda la depozitele in EURO practicate de institutii de credit din Romania.

Prin politica sa de investitii OTP Euro Bond se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume un 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 adecvate. 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 Euro si tranzactionate pe piete reglementate din Uniunea Europeana. In ceea ce priveste dispersia riscului, s-a urmarit crearea unui portofoliu diversificat regional realizandu-se astfel investitii in titluri emise de companii care activeaza in Europa Centrala si de Est..

Structura portofoliului fondului la data de 30.06.2011 - alocare pe clase de active



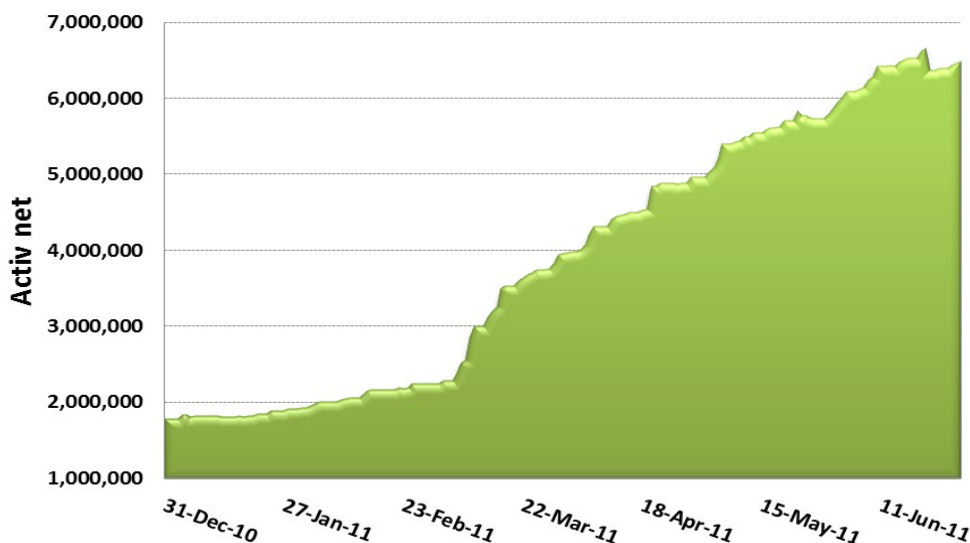
Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in obligatiuni.

Top 10 detineri in obligatiuni din portofoliul OTP Euro Bond

Emitent	Cod ISIN	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
CITY OF BUCHAREST	XS0222425471*	1,175,824.96	18.05%
ROMANIA	XS0371163600*	762,410.84	11.71%
ROMANIA	XS0638742485*	700,205.15	10.75%
MOL Hungarian Oil and Gas Public Ltd. Co.	XS0503453275*	480,031.19	7.37%
ROMANIA	XS0495980095*	345,588.94	5.31%
Gaz Capital S.A.	XS0327237136*	330,370.79	5.07%
Republic of Croatia	XS0431967230*	302,690.23	4.65%
Hungarian Development Bank	XS0632248802*	299,469.75	4.60%
OTP BANK RT	XS0214084252*	286,358.61	4.40%
OTP BANK Nyrt	XS0268320800*	283,969.30	4.36%

Pe parcursul primului semestru al anului 2011 valoarea unitara a activului net a FDI OTP Euro Bond a evoluat pozitiv, ajungand la valoarea de 10,2749 EURO in data de 30.06.2011. In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat o crestere de 2,23%, obtinand astfel un randament anualizat de 4,56%, performanta exprimata in EURO.

Evolutia activului net al FDI OTP Euro Bond in semestrul I 2011



Activul net a înregistrat la data de 30.06.2011 valoarea de 6.506.754,31 EURO. În perioada analizată, evoluția fondului s-a situat pe un trend puternic ascendent, influențat în mare parte de volumul ridicat al subscrierilor, cât și de evoluția crescătoare a valorii unității de fond.

Evolutia numarului de investitori

În ceea ce privește numărul de investitori, acesta a crescut, ajungând la 611 investitori la finele lunii iunie 2011. Analizat pe structură, fondul înregistrează 592 investitori persoane fizice și 19 investitori persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2011 veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 4.826.672 lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercitiului de 1.001.024 lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 3.825.648 lei.

În perioada raportată, valoarea comisionului de administrare convenit societății de administrare a fost de 61.457,47 lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2011 înregistrează o valoare de 26.813.188 lei. Acesta corespunde unui număr de unități de fond de 633.267,69 aflate în circulație, la o valoare nominală de 10,00 EURO.

La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 737.060 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, Presedinte al Directoratului 28.08.2008 – prezent

Dan Marius Popovici, membru Directorat 23.02.2009 – prezent

Daniela Stefu, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul www.otpfonduri.ro si poate fi obtinut la cerere, in mod gratuit de la sediul administratorului fondurilor din Bucuresti, Bd. Dacia 83, Sector 2, precum si de la sediile unitatilor teritoriale ale OTP Bank Romania.

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

Prezentul raport contine situatiile de raportare conforme cu Anexa 10 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004.

26.08.2011

Presedinte Directorat

Catalin Jianu Dan Iancu