

2011

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI INCHIS DE INVESTITII CU CAPITAL GARANTAT OTP GARANTIS RO LA 30.06.2011

Raport privind activitatea Fondului Inchis de Investitii cu capital garantat OTP GarantisRO la 30.06.2011

Prezentul raport descrie situatia Fondului Inchis de Investitii cu capital garantat OTP GarantisRO si evolutia acestuia la 30.06.2011.

FIICG OTP GarantisRO a devenit operational in data de 5 august 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FIICG OTP GarantisRO a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. 22 din data de 11.06.2008 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul nr.CSC08FIIR/400011 din data de 11.06.2008.

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 Comerțului 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 Bd. 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 cu capital garantat OTP GarantisRO au fost distribuite prin sucursalele și agențiile OTP Bank Romania, cu sediul in Str. Buzesti nr. 66-68, sector 1, Bucuresti, mentionate pe website-ul societății de administrare www.otpfonduri.ro, in perioada 23 iunie 2008 – 01 august 2008 (30 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 incheiat in data de 10.06.2008 si este inscris in Registrul CNVM sub nr.CSC08FIIR/400011 din data de 11.06.2008.

La constituire capitalul initial al fondului a fost de 4.709.000 lei.

Obiectivul Fondului este sa ofere posibilitatea investitorilor de a participa la profitul realizat pe durata de functionare a Fondului. Suma initiala investita de catre investitori este garantata in baza Scrisorii de garantie bancara din data de 02.04.2008 emisa de OTP Bank Nyrt.Ungaria.

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

Strategia de investitii a Fondului are ca obiectiv garantarea pentru detinatorii de unitati de fond a capitalului initial investit, la maturitatea fondului. Strategia investitionala a fondului are in vedere si asigurarea unei participari la repartizarea venitului Fondului, prin asigurarea dupa primul an de functionare a fondului a unei cote de participare la performanta in valoare fixa de 12% din valoarea nominala a titlurilor de participare subscrise si alocate, precum si a altor doua cote variabile de participare la performanta de maxim 15% dupa anul al doilea si respectiv al treilea, in functie de performanta cosului de actiuni prezentat in continuare.

În vederea asigurării la data incetării duratei de functionare a Fondului, a platii reprezentand cel putin 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 de investire 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 tip equity swap, avand ca activ suport Cosul de actiuni prezentat mai jos. Contrapartea acestei tranzactii de equity swap a fost Societe Generale Corporate&Investment Banking.

Nr. Crt	Denumirea societatii	Simbol (Bloomberg)	Sector activitate	Pondere in cos
1	OTP Bank	OTP HB	Bancar	5%
2	Erste Bank	EBS AV	Bancar	5%
3	Banca Transilvania	TVL RO	Bancar	5%
4	PKO BP	PKO PW	Bancar	5%
5	BRD - Groupe SG	BRD RO	Bancar	5%
6	Volkswagen AG	VOW GR	Fabricant autoturisme	5%
7	Renault SA	RNO FP	Fabricant autoturisme	5%
8	Carrefour SA	CA FP	Comert	5%
9	Unilever Plc.	ULVR LN	Alimentatie publica	5%
10	Siemens AG	SIE GY	Fabricant echipamente electrice	5%
11	Nokia OYJ	NOK1V FH / NOA3 GR	Fabricant echipamente electrice	5%
12	Allianz SE-REG	ALV GR	Asigurari generale	5%
13	MOL	MOL HB	Industria de petrol si gaze naturale	5%
14	SNP Petrom SA	SNP RO	Industria de petrol si gaze naturale	5%
15	Zentiva NV	ZEN CP	Farmaceutic	5%
16	Richter Gedeon	RICHT HB	Farmaceutic	5%
17	SIF Oltenia (SIF5)	SIF5 RO	Alte intermediari financiare	5%
18	Magyar Telecom	MTEL HB	Telecomunicatii	5%
19	Telekomunikacja Polska SA	TPS PW	Telecomunicatii	5%
20	CEZ AS	CEZ CP	Utilitati	5%

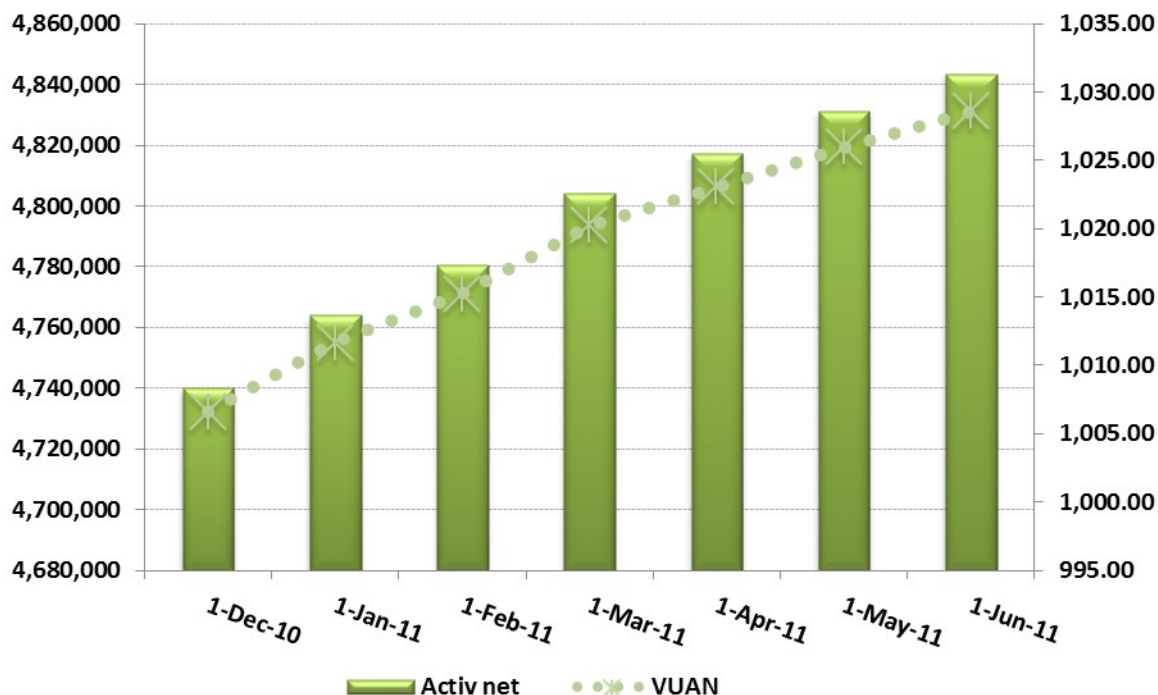
Evolutia valorii unitare a activului net si a activului net al FII cu capital garantat OTP GarantisRO

La data de 30.06.2011, fondul a inregistrat un activ net in valoare de 4.843.449,71 lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 1028,55 lei.

In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat o evolutie pozitiva de 2,12 %, in special ca urmare a investitiilor pe piata monetara.

Capitalul initial al Fondului a fost de 4.709.000 lei.

Evolutia VUAN vs. Activ Net FIICG OTP GarantisRO



Evolutia numarului de investitori

Numarul de investitori in urma constituirii fondului, este de 289 de investitori in totalitate persoane fizice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2011 veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 273.908 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 103.341 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 170.567 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare cuvenit societatii de administrare este de 28.790,48 lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2011 inregistreaza o valoare de 4.709.000 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 4.709 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 1.000,00 lei.

Conform prospectului de emisiune al Fondul Inchis de Investiții cu capital garanta **OTP GarantisRo**, acesta a ajuns la maturitate in data de 30.06.2011. Ulterior acestei date **OTP Asset Management Romania SAI SA**, a demarat procesul de lichidare al fondului.

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

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