

2011

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA



**RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI
DE SCHIS DE INVESTITII OTP OBLIGATIUNI
LA 30.06.2011**

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP Obligatiuni la 30.06.2011

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

FDI OTP Obligatiuni a devenit operational in data de 7 aprilie 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP Obligatiuni a fost autorizat de CNVM prin Decizia nr. 375 din 27.02.2008 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400048/ 27.02.2008.

Prin decizia CNVM nr. 501 din data de 26.05.2011, s-a autorizat modificarea denumirii fondului din **OTPBalansisRO** in **OTP Obligatiuni** si schimbarea politicii de investitii, devenind un fond de obligatiuni.

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 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 deschis de investiții OTP Obligatiuni sunt distribuite prin sucursalele și agențiile OTP Bank Romania, cu sediul in Str. Buzesti nr. 66-68, sector 1, Bucuresti, mentionate pe website-ul societatii de administrare www.otpfonduri.ro.

Obiectivele OTP Obligatiuni

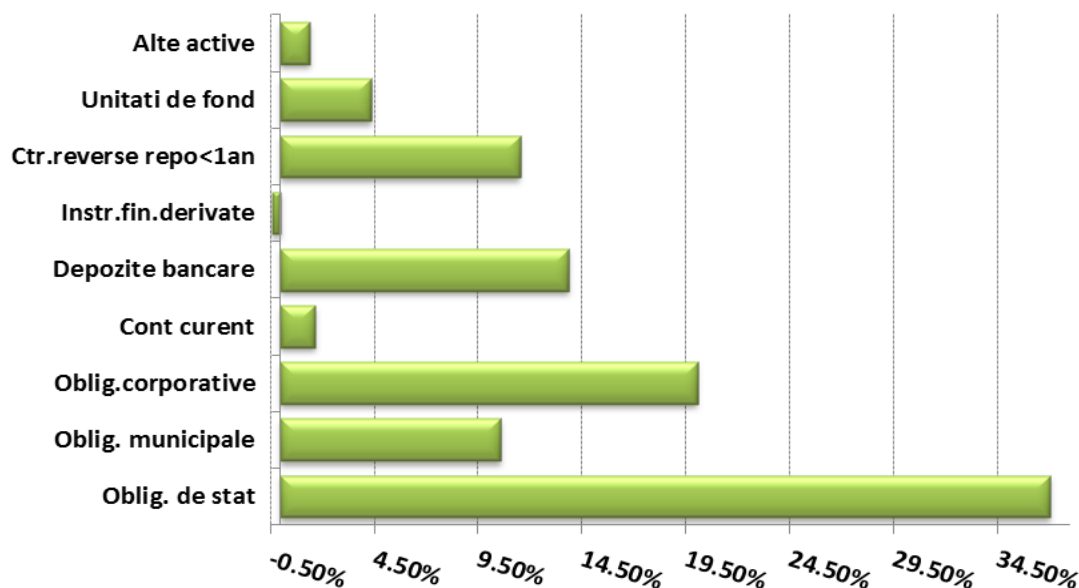
Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in instrumente cu venit fix, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale 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 RON practicate de institutii de credit din Romania.

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

Politica de investitii urmată de **OTP Asset Management Romania SAI SA**, in vederea atingerii obiectivelor fondului, este una orientata pe termen mediu, in concordanta cu perioada de timp recomandata pentru detinerea investitiilor in fond.

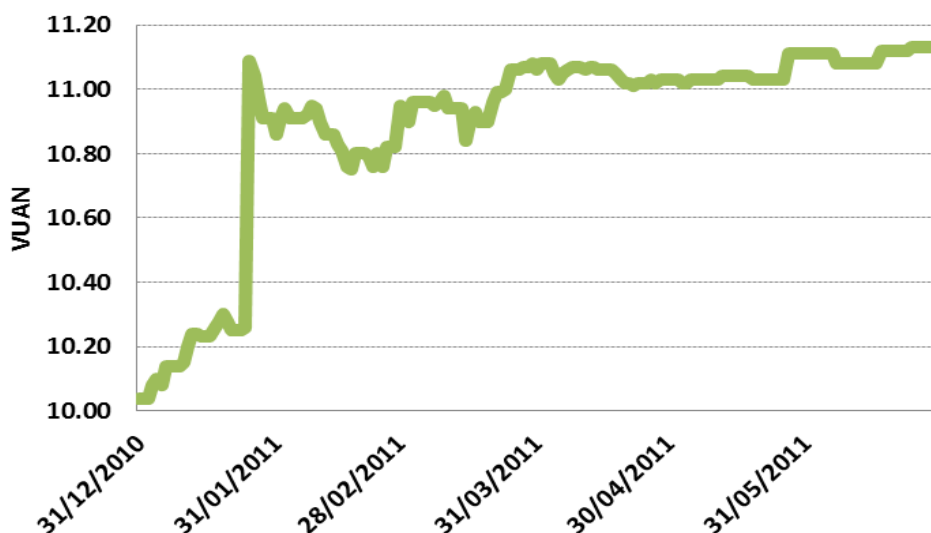
Structura portofoliului fondului la data de 30.06.2011 - alocare pe clase de active



În prima perioadă a semestrului I al anului 2011, fondul OTP Obligatiuni a înregistrat o performanță pozitivă în urma evoluțiilor bune înregistrate de prețurile acțiunilor aflate în portofoliul fondului înainte de transformarea acestuia din fond diversificat în fond de obligațiuni.

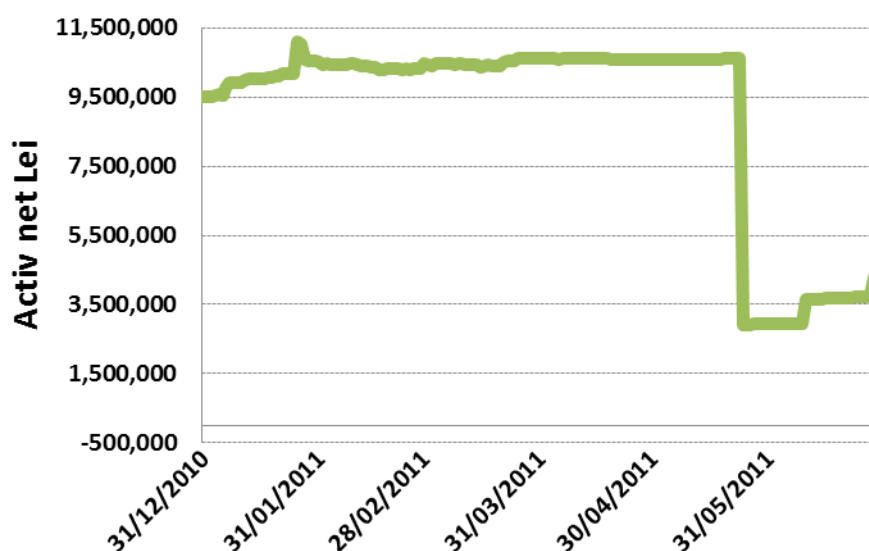
Începând cu a doua parte a semestrului I al anului 2011, expunerea fondului pe acțiuni a fost redusă în mod gradual până la zero în vederea transformării acestuia într-un fond de obligațiuni.

Evoluția valorii unitare a activului net a FDI OTP Obligatiuni



Pe parcursul primului semestru al anului 2011 valoarea unitara a activului net a FDI OTP Obligatiuni a evoluat pozitiv, ajungand la valoarea de 11,13 Ron in data de 30.06.2011. In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat o crestere de 10,42%.

Evolutia activului net al FDI OTP Obligatiuni in semestrul I 2011



In primul semestru al anului 2011, activul fondului a fost diminuat semnificativ ca urmare a unor rascumparari substantiale inregistrate in luna mai.a.c.. Valoarea activului net a fondului la data de 30.06.2011 a fost de 4.320.905,41 Ron.

Evolutia numarului de investitori

La data de 30.06.2011, fondul inregistra un numar de 105 investitori dintre care 100 persoane fizice si 5 persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2011 veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 5.212.134 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 1.015.065 lei, in urma deductiei cheltuielilor fondului in valoare de 4.197.069 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 157.356,73 lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2011 inregistreaza o valoare de 3.881.086 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 388.108,63 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10 lei.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de 439.423 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

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