

## **Raport privind activitatea pentru anul 2008 al Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO**

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO si evolutia acestuia in anul 2008.

FDI OTP BalansisRO a fost lansat in data de 7 aprilie 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP BalansisRO 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.

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 BalansisRO 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](http://www.otpfonduri.ro).

### **Obiectivele OTP BalansisRO**

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 valori mobiliare, 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. Se va considera ca termen de comparatie indicele Bursei de Valori Bucuresti BET C( in proportie de 50%) si indicele ratei dobanzii interbancare ROBID, publicat de Banca Nationala a Romaniei( in proportie de 50%).

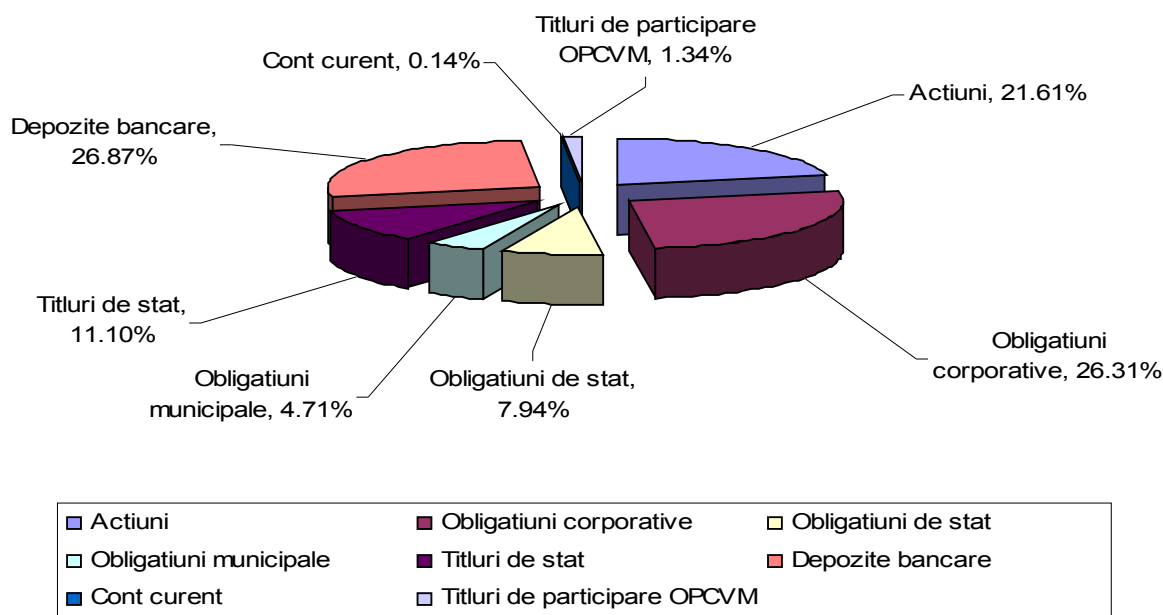
FDI OTP BalansisRo prin politica sa de investitii se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa –si asume un nivel de risc mediu, urmarind obtinerea unui castig capital in conditiile unor fluctuatii moderate.

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

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

Situatia portofoliului fondului la data de 31.12.2008, alocare pe clase de active.

**Structura pe clase de active a FDI OTP BalansisRO la data de 31.12.2008**



Fondul a fost autorizat in 27 feb 2008 prin Decizia CNVM nr.616/31.03.2008 , avand derogare cf. Art. 166/reg 15/2004, pentru o perioada de 6 luni de zile in vederea constituirii portofoliului.

Avand in vedere cele de mai sus si faptul ca fondul a inceput sa functioneze la data de 07.04.2008, precum si conditiile actuale ale pietei de capital atat la nivelul Romaniei cat si pe plan international, fondul are investite la sfarsitul anului 2008 21,61% din active in actiuni in timp ce erau plasate 26.87% din active in depozite bancare si 26.31% din active in obligatiuni corporative.

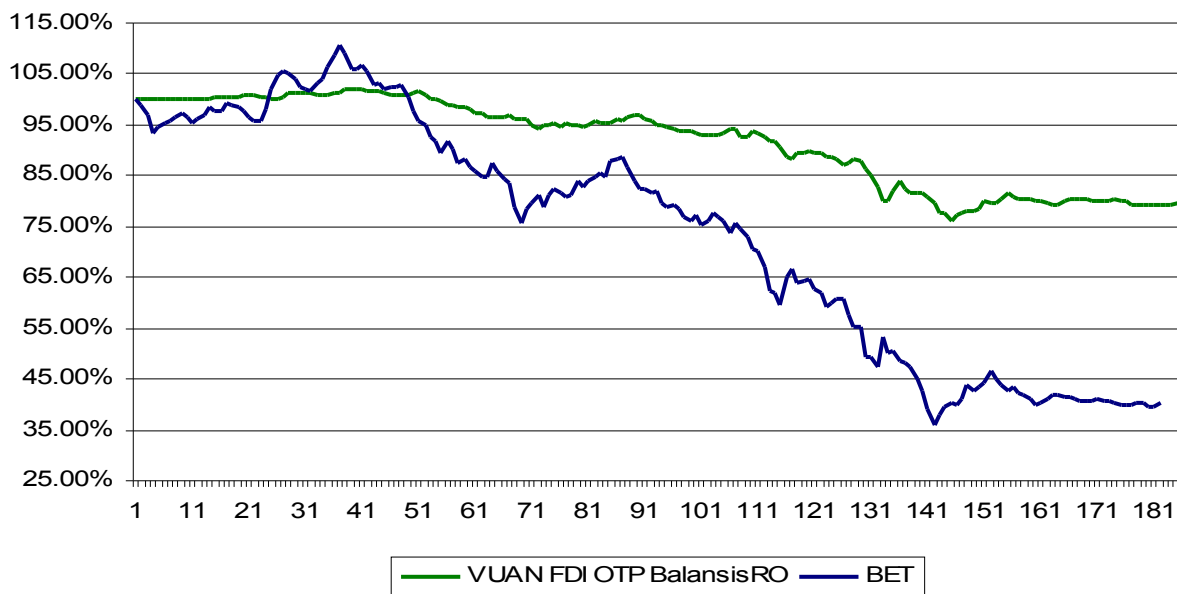
**Primii 10 emitenti din portofoliul de actiuni al FDI OTP BalansisRO la data de 31.12.2008**

Nr. Crt.	Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni deținute	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al emitentului %	Pondere în activul total al fondului %
1	Banca Transilvania	TLV	1.280.000	325.120,00	0,0121	4,361
2	PETROM S.A.	SNP	1.225.200	221.761,20	0,0022	2,975
3	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	26.000	214.500,00	0,0037	2,877
4	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	1.698	207.156,00	0,0144	2,779
5	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	12.900	141.900,00	0,0176	1,904
6	SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	170.000	106.250,00	0,0211	1,425
7	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	120.000	70.200,00	0,0207	0,942
8	SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	106.700	58.151,50	0,0194	0,780
9	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	92.500	49.025,00	0,0178	0,658
10	SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	180.000	48.960,00	0,0165	0,657

Urmarind realizarea de investitii in companii cu rezultate financiare solide si cu potential de crestere, precum si o cat mai eficienta diversificare sectoriala, fondul isi propune obtinerea unor randamente echilibrate, in special pe termen mediu. In perioada de la lansarea fondului pana la sfarsitul anului, Bursa de Valori Bucuresti a inregistrat o evolutie negativa evidentiata prin scaderile principalilor indici ai pietei. In perioada analizata Bursa de Valori Bucuresti a inregistrat o evolutie negativa evidentiata prin scaderile principalilor indici ai pietei. Astfel indicele oficial la BVB , BET a inregistrat o scadere de - 4371,67 puncte, de la valoarea de 7273,70 la valoarea de 2902,03, respectiv: - **60,10 %**.

Indicele compozit al pietei, BET-C a cunoscut la randul sau o scadere de 3142,44 puncte, de la valoarea de 5125,27, la valoarea de 1982,83, respectiv : -61,31 %

#### Evolutie VUAN FDI OTP BalansisRO vs. BET

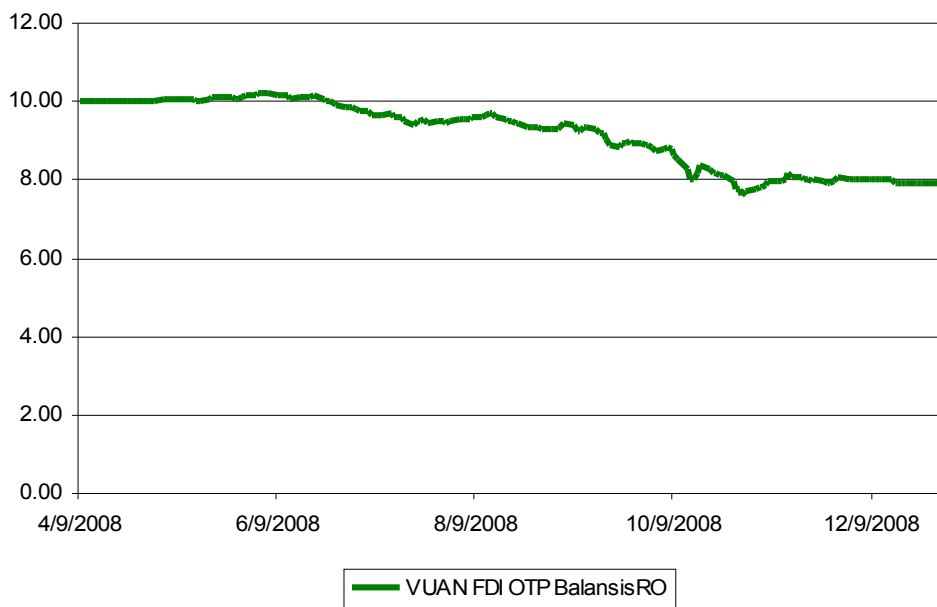


#### Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP BalansisRO

De la momentul in care fondul a devenit operational, valoarea unitara a activului net a FDI OTP BalansisRO a inregistrat diferite valori, ajungand, la data de 31.12.2008 la valoare de 7.96 Ron.

Valoarea unitatii de fond a inregistrat valori maxime in data de 05.06.2008, respectiv 10,21 Ron, valoarea minima fiind inregistrata in data de 30.10.2008, respectiv 7,62 Ron.

### Evolutia valorii unitare a activului net al FDI OTP BalansisRO



### Evolutia activului net

Activul net a înregistrat la data lansării fondului valoarea de 9.180.834,21 Ron. Pe parcursul anului 2008, activul a înregistrat fluctuații, datorate pe de o parte Bursei de Valori București, iar pe de altă parte modificărilor intervenite pe piața monetară, având la data de 31.12.2008 valoarea de 7.426.490,06 Ron.

### Evolutia numarului de investitori

În perioada analizată, numărul de investitori a evoluat pozitiv fondul înregistrând, la finalul lunii decembrie, un număr de 54 investitori dintre care 50 persoane fizice și 4 persoane juridice.

### Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele anului 2008, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 4.021.565 lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercitiului de (1.875.959) lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 5.897.524 lei. Un procent de peste 95% al acestor cheltuieli provine din alte cheltuieli financiare și se datorează reevaluării portofoliului de acțiuni, ca urmare a scăderii continue a pretului de piață a acțiunilor emitenților tranzacționați la BVB.

În perioada raportată, valoarea comisionului de administrare convenit societății de administrare este de 190.840,59 lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la sfârșitul anului 2008 înregistrează o valoare de 9.331.491,80 lei. Acesta corespunde unui număr de unități de fond de 933.149,18 aflate în circulație, la o valoare nominală de 10,00 lei.

La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de (1.905.001,85) lei.

## Diverse

La data de 1.04.2008, 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 1.587.150 RON la 5.104.630 RON. In prezent capitalul social este de 1.440.000 EUR, subscris și vărsat integral, echivalentul a 5.104.630 RON și a 2.079.245, 31 USD.

Capitalul social este impartit in 5.104.630 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](http://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



### Reprezentant CCI

Mirela Liliana Chiritescu

