

## Raport privind activitatea in anul 2008 al Fondului Deschis de Investitii OTP GarantisRO

Prezentul raport anual descrie situatia Fondului Inchis de Investitii OTP GarantisRO si evolutia acestuia in anul 2008.

FDI OTP GarantisRO a fost lansat in data de 5 august 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP GarantisRO a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. 22 din 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 numarul 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 inchis de investiții OTP GarantisRO 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](http://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 RON.

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 doi-lea si respectiv al trei-lea, 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 puțin 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).

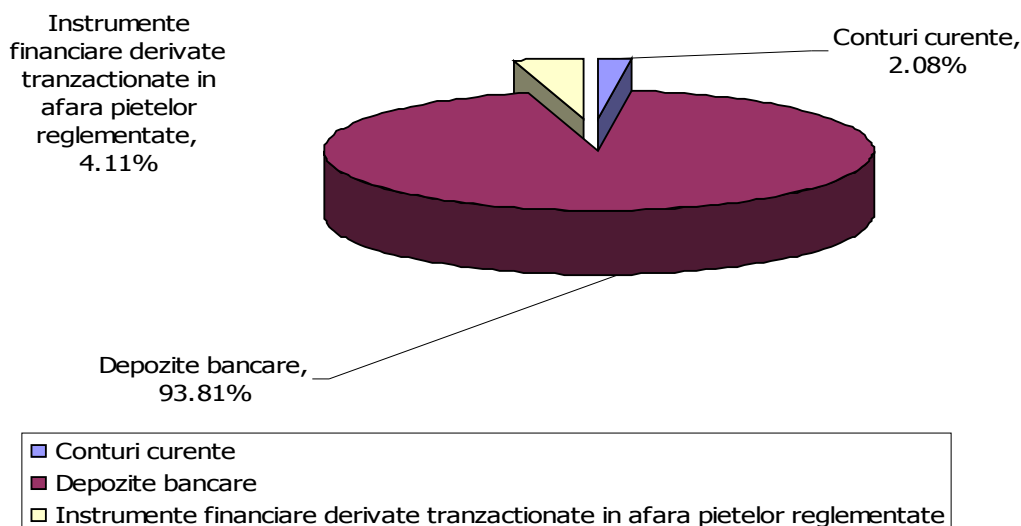
Pentru a obtine performantele prezentate in prospectul Fondului, Societatea de administrare a investit in instrumente financiare derivate avand ca activ suport Cosul de actiuni prezentat mai jos, respectiv a incheiat un contract equity swap avand contraparte Societe Generale Corporate&Investment Banking.

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 electronice	5%
11	Nokia OYJ	NOK1V FH / NOA3 GR	Fabricant echipamente electronice	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%

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

**OTP** Asset Management Romania S.A.I. S.A.  
Societate administrata in sistem dualist  
Adresa internet: [www.otpfonduri.ro](http://www.otpfonduri.ro)  
Email: [office@otpfonduri.ro](mailto:office@otpfonduri.ro)  
Adresa: B-dul Dacia nr. 83, sector 2, 020052, Bucuresti  
Tel: +4031 308 55 50/51; Fax: +4031 308 55 55  
Cod unic de inregistrare: 22264941  
Inregistrata la Registrul Comertului nr. J40/15502/15.08.2007  
Decizie autorizatie CNVM nr. 2620/18.12.2007  
Inregistrata in Registrul CNVM nr. PJR05SAIR/400023  
Capital social: 5.795.323 RON  
Inregistrare ANSPDCP Nr. 8236

**Structura pe clase de active a FII OTP GarantisRO la data de 31.12.2008**



Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sant realizate in depozite bancare.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare actualizată
			lei
OTP BANK ROMANIA	31.12.2008	31.03.2009	942,181.62
BANCA COMERCIALA ROMANA	31.12.2008	31.03.2009	942,188.23
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	31.12.2008	31.03.2009	942,218.58
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	29.12.2008	31.03.2009	942,964.69
OTP BANK UNGARIA	31.12.2008	31.03.2009	942,188.23

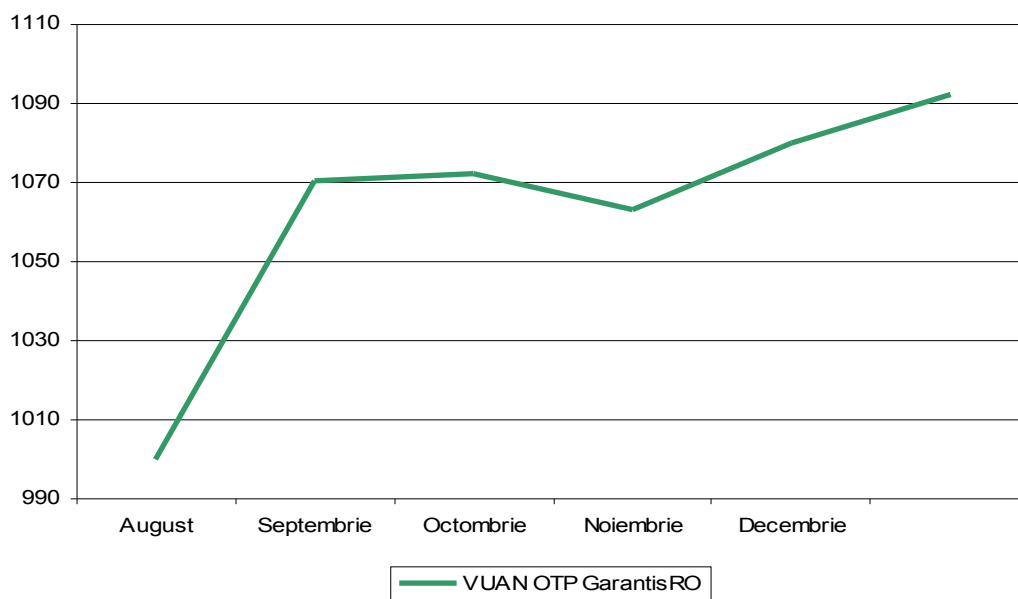
**Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP GarantisRO**

Unitatile de fond au fost oferite spre subscriere, la un pret cu discount fata de valoarea nominala a unitatii de fond.

Pentru sumele subscrise in contul Fondului, pe durata perioadei de oferta, investitorii au beneficiat de o dobanda de 10% pe an aplicabila sumelor depuse in contul colector al Fondului. Contul colector a fost bonificat cu aceasta dobanda pe toata perioada de subcriere, astfel incat la data alocarii valoarea fiecarei unitati de fond detinuta de investitori sa atinga valoarea nominala, respectiv 1000 RON.

Pe parcursul anului 2008 valoarea unitara a activului net a FDI OTP GarantisRO a evoluat pozitiv, ajungand la valoare de 1092,35 Ron in data de 31.12.2008.

### Evolutia lunara a activului unita net a FII OTP GarantisRO



### Evolutia activului net

Capitalul initial al Fondului a fost de 4.709.000 RON. In perioada analizata, evolutia fondului s-a situat pe un trend crescator, fiind corelata cu evolutia ratelor de dobanda ale instrumentelor de pe piata monetara.

La data de 31.12.2008 valoarea activului net este de 5.143.887,38 RON.

### 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 finele anului 2008, veniturile din activitatea curenta a fondului, sant in suma de 1.859.540 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 434.887 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 1.424.653 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 24.422 lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la sfarsitul anului 2008 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.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sant in valoare de 0 lei.

### Diverse

La data de 01.04.2008, 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**

