

Raport privind activitatea pentru semestrul I, 2008 al Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO si evolutia acestuia in prima jumătate a anului 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.

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.

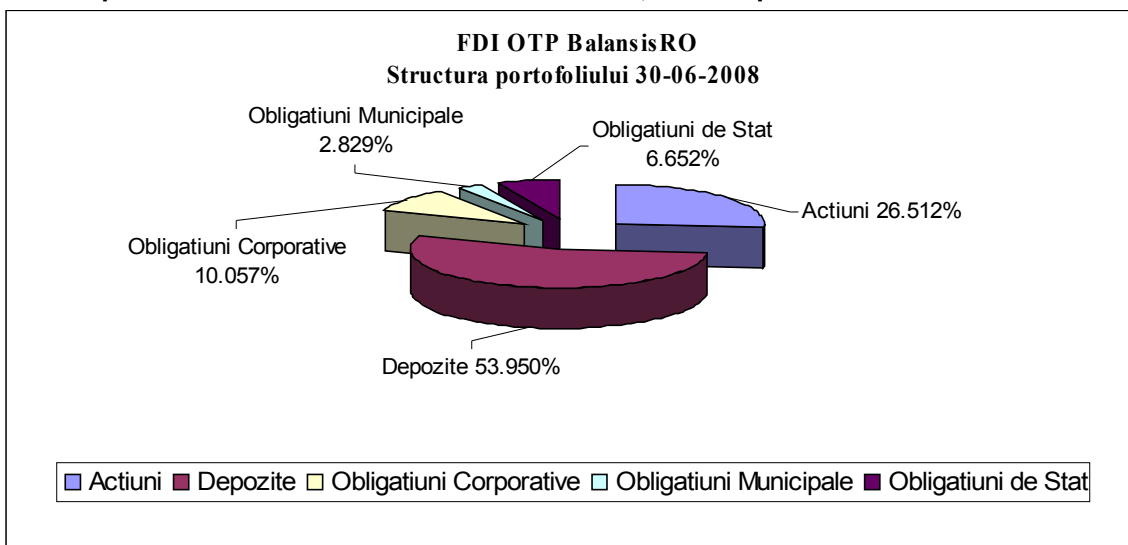
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Se va considera ca termen de comparatie indicele Bursei de Valori Bucuresti BET C(in proportie de 50%) si indicele ratei dobanzii interbancare ROBID, publicat de Banca Nationala a Romaniei(in 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 30.06.2008, alocare pe clase de active.



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, la finele semestrului I, depozitele bancare detin o pondere de 53,95% din activul total al fondului, urmate de actiuni cu o pondere de 26,51 %.

Primii 10 emitenti din portofoliul de actiuni al FDI OTP BalansisRO la data de 30.06.2008

Emitent	Simbol	Nr. Actiuni	Valoare Totala	Pondere in cap. social emitent (%)	Pondere in activ total(%)
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	20,000.00	398,000.00	0.003	4.367
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	110,000.00	299,200.00	0.019	3.283
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	650,000.00	253,500.00	0.011	2.782
PETROM S.A.	SNP	525,000.00	242,550.00	0.001	2.661
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	1,000.00	212,000.00	0.009	2.326
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	125,000.00	186,250.00	0.016	2.044
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	76,200.00	155,448.00	0.014	1.706
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	78,000.00	152,880.00	0.015	1.677
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	70,000.00	101,500.00	0.010	1.114
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	4,000.00	95,600.00	0.006	1.049

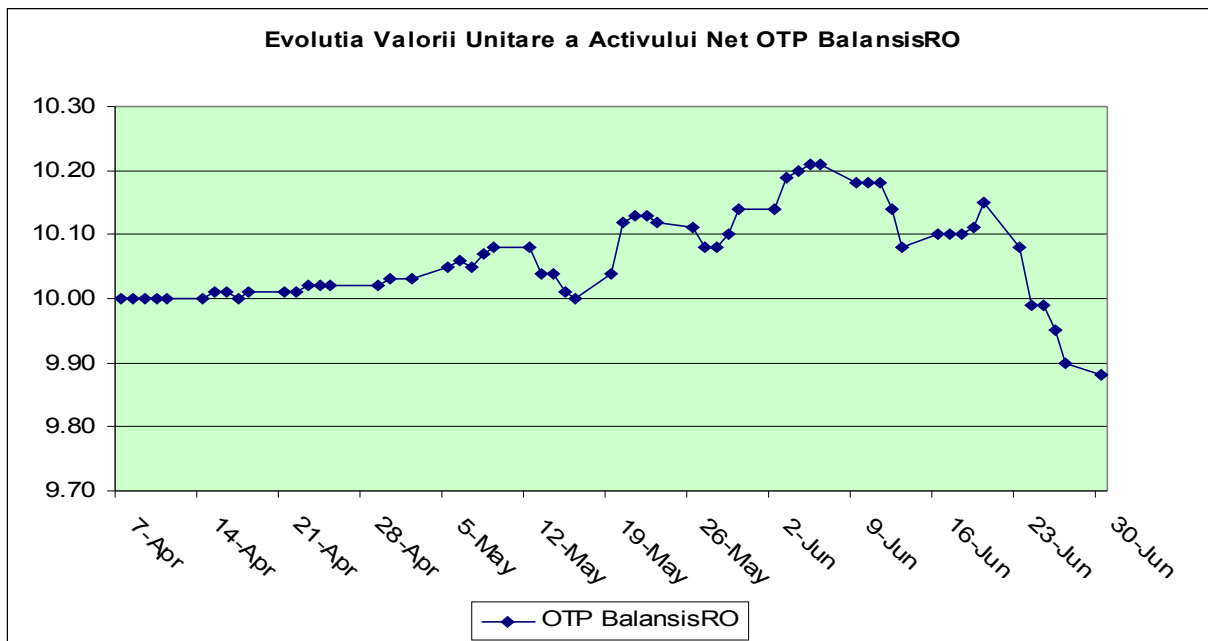
Urmarind realizarea de investitii in companii cu rezultate financiare solide si cu potential de crestere, precum si o cat mai eficienta diversificare sectoriala, fondul isi propune obtinerea unor randamente echilibrate, in special pe termen mediu. In perioada de la lansarea fondului pana la sfarsitul lunii iunie, 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 peste 11 %.

Indicele compozit al pietei, BET-C a cunoscut la randul sau o scadere de -487,77 puncte, de la valoarea de 5125,27, la valoarea de 4637,50, respectiv, peste 10%.

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 30.06.2008 la valoare de 9,86 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 30.06.2008, respectiv 9,86 Ron.



Evolutia activului net

Activul net a inregistrat la data lansarii fondului valoarea de 9.180.834,21 Ron. In cele 3 luni de functionare ale fondului, activul a inregistrat fluctuatii , datorate pe de o parte Bursei de Valori Bucuresti, iar pe de alta parte modificarilor intervenite pe piata monetara, avand la data de 30.06.2008 valoarea de 9.083.654,77 Ron.

Evolutia numarului de investitori.

In perioada analizata, numarul de investitori a evoluat pozitiv fondul inregistrand, la finalul lunii iunie, un numar de 41 investitorii dintre care 37 persoane fizice si 4 persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele semestrului I, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 723.413 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de (130.439) lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 853.852 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 69.510,09 lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la sfarsitul semestrului I inregistreaza o valoare de 9.213.775 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 921.377,48 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10,00 lei.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de (130.120) 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, 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

Director General Adjunct

Daniela Stefu

Control Intern

Mioara Nanau

ANEXE

Situatia activelor si obligatiilor

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare*1				Sfarsitul perioadei de raportare*2				Diferente (Lei)
	% din activ net	% din activ total	Val	Lei	% din activ net	% din active total	Val	Lei	
I Total active	100.01	100.00	RON	9,181,886.30	100.33	100.00	RON	9,113,695.72	-68,190.58
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON		0.00
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.00	0.00	RON	0.00	31.32	31.21	RON	2,844,812.56	2,844,812.56
1.1.1 Actiuni tranzactionate	0.00	0.00	RON	0.00	25.57	25.48	RON	2,322,295.00	2,322,295.00
1.1.2 Actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
1.1.3 Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	RON	0.00	1.80	1.80	RON	163,867.75	163,867.75
1.1.4 Obligatiuni tranzactionate corporative	0.00	0.00	RON	0.00	3.95	3.94	RON	358,649.81	358,649.81
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0.00	0.00	RON	0.00	7.18	7.15	RON	651,848.26	651,848.26
1.2.1 Actiuni tranzactionate	0.00	0.00		0.00	1.03	1.03		93,965.43	93,965.43
1.2.2 Obligatiuni tranzactionate	0.00	0.00		0.00	6.14	6.12		557,882.83	557,882.83
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
2. valori mobiliare nou emise din care:	0.00	0.00	RON	0.00	1.03	1.03	RON	93,961.22	93,961.22

2.1 Obligatiuni emise de administratia publica locala					1.03	1.03		93,961.22	93,961.22
3.alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.102 (1) lit.a) din Legea nr.297/2004 din care:	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
3.1 Valori mobiliare netranzactionate pe o piata reglementata;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
3.2 Actiuni;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
3.3 Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
4.Depozite bancare din care:	100.01	100.00	RON	9,181,886.30	53.03	52.85	RON	4,816,724.26	-4,365,162.04
4.1 Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania;	100.01	100.00	RON	9,181,886.30	53.03	52.85	RON	4,816,724.26	-4,365,162.04
4.2Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
4.3 Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5.Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5.1 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5.2 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5.3 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00

5.4 Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
6.Disponibil in cont curent si numerar din care:	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	131.67	131.67
6.1 Disponibil in cont curent	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	131.67	131.67
6.2 Numerar in casierie	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
7.Instrumente ale pietei monetare , altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 (1) lit. g din Legea nr.297/2004, din care:	0.00	0.00	RON	0.00	6.67	6.65	RON	606,221.76	606,221.76
7.1 Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
7.2 Titluri emise de administratia publica centrala;	0.00	0.00	RON	0.00	6.67	6.65	RON	606,221.76	606,221.76
7.3 Certificate de depozit;		0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
7.4 Obligatiuni emise de administratia publica locala;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
8.Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
9.Alte active, din care:	0.00	0.00	RON	0.00	1.10	1.10	RON	99,996.00	99,996.00
9.1 Sume in tranzit	0.00	0.00	RON	0.00	1.10	1.10	RON	100,000.00	100,000.00
9.2Sume la distribuitori;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
9.3 Sume la SSIF;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
9.4 Sume in curs de rezolvare;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	-4.00	-4.00
II Total obligatii	0.01	0.01	RON	1,052.09	0.33	0.33	RON	30,040.95	28,988.86
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.01	0.01	RON	956.45	0.26	0.25	RON	23,232.44	22,275.99

2. Cheltuieli pentru plata comisi- oanelor datorate depozitarului	0.00	0.00	RON	95.64	0.03	0.03	RON	2,761.57	2,665.93
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5. Cheltuieli cu dobânzile	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
6. Cheltuieli de emisiune	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
7. Cheltuieli cu plata comi- sioanelor/tarifelor datorate C.N.V.M.	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
8. Cheltuielile cu auditul finan- ciar	0.00	0.00	RON	0.00	0.03	0.03	RON	2,850.22	2,850.22
9. Alte cheltuieli aprobate	0.00	0.00	RON	0.00	0.01	0.01	RON	1,196.72	1,196.72
III Valoarea activului net (I-II)	100.00	99.99	RON	9,180,834.21	100.00	99.67	RON	9,083,654.77	-97,179.44

*1 Inceputul perioadei de raportare este prima zi de calcul a activelor fondului, respectiv 7 aprilie 2008

*2 sfarsitul perioadei de raportare este data de 30.06.2008

Situatia valorii unitare a activului net la 30.06.2008

Denumire element	Perioada curenta
Valoare activ net	9,083,654.78
Numar de unitati de fond in circulatie	921,377.48
Valoare unitara a activului	9.86

**Situatia detaliata a investitiilor
 FDI BalansisRO la data de
 30.06.2008**

**I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate
 pe o piata reglementata din Romania**

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacțion- at	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare to- tală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul to- tal al fon- dului
				lei	lei	lei	%	%
ALBALACT SA Alba Iulia	ALBZ	27.06.2008	20,000.00	0.1000	0.3470	6,940.00	0.0031	0.076
ALRO S.A.	ALR	27.06.2008	9,000.00	0.5000	6.1000	54,900.00	0.0013	0.602
ARMAX GAZ SA Medias	ARAX	27.06.2008	30,000.00	0.1000	0.1660	4,980.00	0.0050	0.055
IMOTRUST SA ARAD (ARCONSERV)	ARCV	27.06.2008	1,000.00	0.1000	0.4080	408.00	0.0005	0.004
AEROSTAR S.A.	ARS	27.06.2008	1,000.00	2.5000	1.2900	1,290.00	0.0009	0.014
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	27.06.2008	25,000.00	0.1000	1.3900	34,750.00	0.0055	0.381
BIOFARM S.A.	BIO	27.06.2008	46,000.00	0.1000	0.2890	13,294.00	0.0047	0.146
BRD - GROUPE SOCI- ETE GENERALE S.A.	BRD	27.06.2008	20,000.00	1.0000	19.9000	398,000.00	0.0029	4.367
COMP A S. A.	CMP	27.06.2008	25,000.00	0.1000	1.0100	25,250.00	0.0114	0.277
CONCEFA SA SIBIU	COFI	27.06.2008	30,000.00	0.1000	0.6300	18,900.00	0.0159	0.207
DAFORA SA MEDIAS	DAFR	27.06.2008	60,000.00	0.1000	0.2700	16,200.00	0.0062	0.178
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	IMP	27.06.2008	20,000.00	0.1000	0.2290	4,580.00	0.0010	0.050
PROSPECTIUNI SA BU- CURESTI	PRSN	27.06.2008	70,000.00	0.1000	0.5700	39,900.00	0.0097	0.438
ROMPETROL RAFINARE S.A.	RRC	27.06.2008	75,000.00	0.1000	0.0530	3,975.00	0.0004	0.044
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	27.06.2008	76,200.00	0.1000	2.0400	155,448.00	0.0130	1.706
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	27.06.2008	78,000.00	0.1000	1.9600	152,880.00	0.0150	1.677
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	27.06.2008	70,000.00	0.1000	1.4500	101,500.00	0.0064	1.114
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	27.06.2008	125,000.00	0.1000	1.4900	186,250.00	0.0155	2.044
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	27.06.2008	110,000.00	0.1000	2.7200	299,200.00	0.0190	3.283
PETROM S.A.	SNP	27.06.2008	525,000.00	0.1000	0.4620	242,550.00	0.0009	2.661
C.N.T.E.E. TRANSELEC-	TEL	27.06.2008	4,000.00	10.0000	23.9000	95,600.00	0.0055	1.049

TRICA									
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	27.06.2008	1,000.00	10.0000	212.0000	212,000.00	0.0085	2.326	
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	27.06.2008	650,000.00	0.1000	0.3900	253,500.00	0.0106	2.782	
TOTAL						2,322,295.00		25.481	

2. Obligatiuni emise de administratia publica locala

Emitent	Simbol obligațiune	Nr. titluri	Data cupon	Data scadenței	Valoare inițială (pt. perioada cupon)	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al fondului
					lei		lei	lei	%	%
ORAS LUGOJ	LGJ14	1750	15.06.2008	14.09.2008	78.16	0.03	0.42	137,513.48	5.0000	1.509
MUNICIPIUL MEDGIDIA	MED09	1050	20.06.2008	18.09.2008	25	0.01	0.10	26,354.27	5.0000	0.289
TOTAL								163,867.75		1.798

3. Obligatiuni cotate corporative

Emitent	Simbol obligațiune	Nr. titluri	Data cupon	Data scadenței	Valoare inițială (pt. perioada cupon)	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al fondului
					lei		lei	lei	%	%
PROCREDIT BANK S.A.	PRCR09	500	15.02.2008	14.08.2008	500	0.12	15.95	257,975.35	0.6211	2.831
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR09	1000	28.05.2008	27.11.2008	100	0.04	2.70	100,674.46	0.0412	1.105
TOTAL								358,649.81		3.9353

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru

1. Actiuni tranzactionate - denumite in EURO

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiune	Curs valutar BNR RON/EURO	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
				eur	lei	lei	%	%
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	AT0000652011	30.06.2008	650	39.5400	3.6561	93,965.43	0.0002	1.031
TOTAL						93,965.43		1.031

2. Obligatiuni tranzactionate corporative

Emitent	Simbol obligațiune	ISIN	Nr. titluri	Data cupon	Data scadenței	Valoare inițială (pt. perioada cupon)	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al fondului
						lei		lei	lei	%	%
KREDITANSTAL FUR WIEDERAUFBAU	KFW	XS0366362118	350	03.06.2008	02.06.2009	1,000	0.27	7.78	352,684.93	0.0700	3.870
ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG	ERSTBK10	XS0356938828	20	10.04.2008	09.07.2008	10,000	3.17	259.89	205,197.89	0.0286	2.252
TOTAL									557,882.82		6.121

III. Valori mobiliare nou emise

1. Obligatiuni emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale

Emitent	Nr. titluri	Data cupon	Data scadenței	Valoare inițială (pt. perioada cupon)	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al fondului
				lei	lei	lei	lei	%	%
ORAS ORAVITA	926	13.05.2008	12.10.2008	100.00	0.03	1.47	93,961.22	1.5433	1.031
TOTAL							93,961.22		1.031

IV. Instrumentele ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 lit. g) din Legea nr. 297/2004

Emitent	Nr. titluri	Data cupon	Data scadenței	Valoare inițială (pt. perioada cupon)	Dobanda zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Banca intermediar	Pondere în total titluri emise de stat	Pondere în activul total al fondului
				lei	lei	lei	lei		%	%
RO0508DBN155	29	19.09.2007	19.09.2008	290,000.00	51.27	14,661.81	304,661.81	Alpha Bank	0.0026	3.343
RO0710DBN017	31	25.10.2007	25.10.2008	287,780.30	75.81	13,779.66	301,559.96	BCR	0.0026	3.309
TOTAL							606,221.76			6.652

V. Depozite bancare

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Dobânda zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în activul total al fondului
			lei	lei	lei	lei	%
ALPHA BANK ROMANIA S.A.	19.06.2008	11.07.2008	2,524.00	0.76	9.13	2,533.13	0.028
ALPHA BANK ROMANIA S.A.	13.06.2008	11.07.2008	102,966.00	31.03	558.56	103,524.56	1.136
ALPHA BANK ROMANIA S.A.	21.04.2008	21.07.2008	100,192.00	29.51	2,095.11	102,287.11	1.122
ALPHA BANK ROMANIA S.A.	14.04.2008	14.07.2008	300,000.00	83.42	6,507.12	306,507.12	3.363
ALPHA BANK ROMANIA S.A.	18.04.2008	18.07.2008	110,000.00	31.04	2,297.04	112,297.04	1.232
BANCA COMERCIALA ROMANA	26.06.2008	03.07.2008	105,000.00	27.71	138.54	105,138.54	1.154
BANCA COMERCIALA ROMANA	26.06.2008	28.07.2008	100,000.00	28.61	143.06	100,143.06	1.099
BANCA COMERCIALA ROMANA	30.06.2008	01.07.2008	166,300.00	39.27	39.27	166,339.27	1.825
BANCA COMERCIALA ROMANA	26.06.2008	10.07.2008	200,000.00	53.89	269.44	200,269.44	2.197
BANCA TRANSILVANIA	30.06.2008	14.07.2008	100,000.00	32.64	32.64	100,032.64	1.098

BANCA TRANSILVANIA	30.06.2008	30.07.2008	404,951.00	134.98	134.98	405,085.98	4.445
BRD - GROUPE SOCI- ETE GENERALE S.A.	13.05.2008	11.08.2008	100,000.00	29.17	1,429.17	101,429.17	1.113
BRD - GROUPE SOCI- ETE GENERALE S.A.	30.04.2008	29.07.2008	350,000.00	114.24	7,082.64	357,082.64	3.918
MARFIN BANK (ROMA- NIA) S.A.	23.04.2008	23.10.2008	300,000.00	97.92	6,756.25	306,756.25	3.366
MARFIN BANK (ROMA- NIA) S.A.	11.06.2008	11.07.2008	403,100.00	125.97	2,519.38	405,619.38	4.451
OTP BANK ROMANIA	08.04.2008	08.07.2008	275,000.00	62.53	5,252.88	280,252.88	3.075
OTP BANK ROMANIA	30.06.2008	01.07.2008	76,796.60	17.46	17.46	76,814.06	0.843
PIRAEUS BANK ROMA- NIA S.A.	05.05.2008	05.08.2008	50,000.00	15.28	870.83	50,870.83	0.558
PIRAEUS BANK ROMA- NIA S.A.	20.06.2008	21.07.2008	203,260.00	62.11	683.18	203,943.18	2.238
PIRAEUS BANK ROMA- NIA S.A.	23.06.2008	23.07.2008	111,850.00	34.18	273.41	112,123.41	1.230
PIRAEUS BANK ROMA- NIA S.A.	23.06.2008	23.09.2008	500,000.00	159.72	1,277.78	501,277.78	5.500
PROCREDIT BANK S.A.	09.04.2008	09.07.2008	150,000.00	41.92	3,479.18	153,479.18	1.684
PROCREDIT BANK S.A.	10.04.2008	10.07.2008	300,000.00	86.30	7,076.71	307,076.71	3.369
PROCREDIT BANK S.A.	16.06.2008	16.07.2008	152,778.29	45.00	674.95	153,453.24	1.684
PROCREDIT BANK S.A.	09.04.2008	09.10.2008	100,000.00	28.77	2,387.67	102,387.67	1.123
TOTAL						4,816,724.27	52.851

**Director General
Adjunct**

Roxana Belean