

## **Raport privind activitatea pentru anul 2009 al Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO**

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO si evolutia acestuia in anul 2009.

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, 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 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.

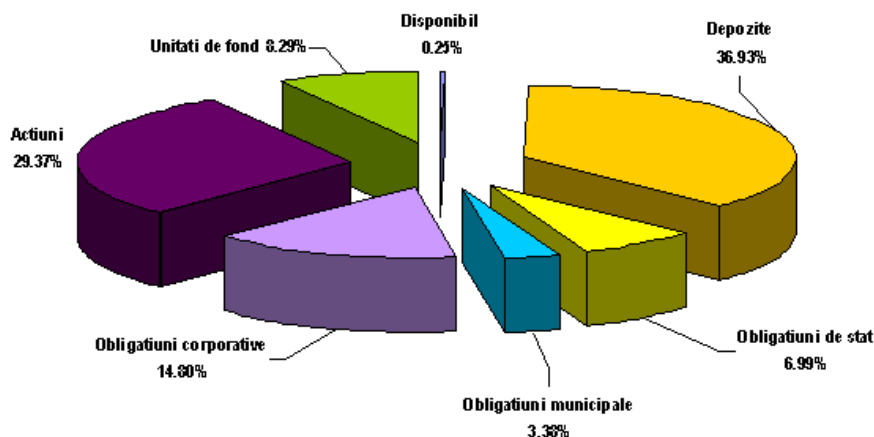
Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Se va considera ca termen de comparatie indicele Bursei de Valori Bucuresti BET C( in proportie de 50%) si indicele ratei dobanzii interbancare ROBID, publicat de Banca Nationala a Romaniei(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

Structura portofoliului pe clase de active FDI OTP BalansisRO la data de 31.12.2009



Avand in vedere cele de mai sus, precum si conditiile actuale ale pietei de capital atat la nivelul Romaniei cat si pe plan international, fondul are investite la sfarsitul anului 2009: 29,37 % din active in actiuni in timp ce erau plasate 36,93% din active in depozite bancare si 14,80% din active in obligatiuni corporative.

**Primii 10 emitenti din portofoliul de actiuni admise la tranzactionare pe o piata reglementata al FDI OTP BalansisRO la data de 31.12.2009**

Nr. Crt.	Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni deținute	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al emitentului %	Pondere în activul total al fondului %
1	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	338,500.00	385,890.00	0.0652	4.417
2	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	27,100.00	352,300.00	0.0039	4.033
3	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	1,698.00	266,586.00	0.0144	3.052
4	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	207,000.00	262,890.00	0.0357	3.009
5	PETROM S.A.	SNP	1,045,200.00	260,254.80	0.0018	2.979
6	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	12,900.00	174,150.00	0.0176	1.993
7	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	70,000.00	149,100.00	0.0064	1.707
8	SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	145,000.00	102,950.00	0.0180	1.178
9	SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	90,700.00	102,491.00	0.0165	1.173
10	SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	120,000.00	81,600.00	0.0110	0.934

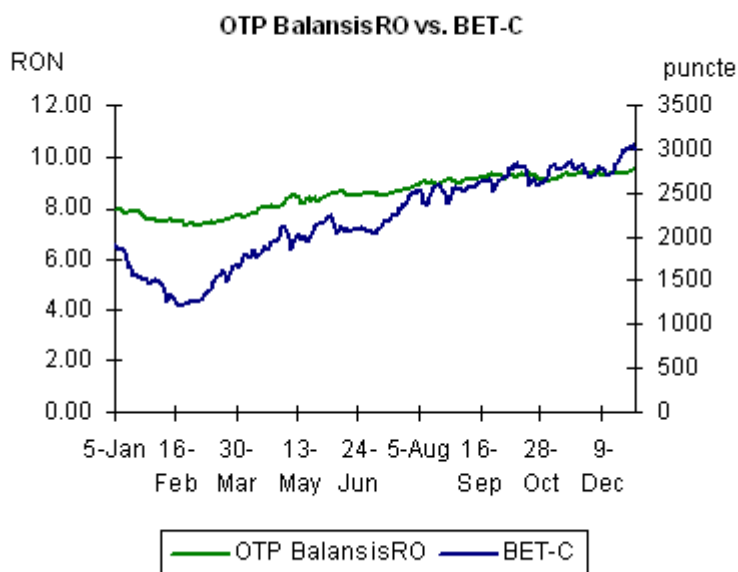
Urmarind realizarea de investitii in companii cu rezultate financiare solide si cu potential de crestere, precum si o cat mai eficienta diversificare sectoriala, fondul isi propune obtinerea unor randamente echilibrate, in special pe termen mediu.

Pe fondul unei volatilitati ridicate, Bursa de Valori Bucuresti a evoluat pe un trend crescator, in special in ultimele luni ale primului semestru al anului Astfel indicele oficial la BVB, BET a recuperat 1.789,47 puncte, apreciindu-se de la 2.901,10 la valoarea de 4.690,57.

Indicele compozit al pietei, BET-C a cunoscut la randul sau o crestere de 37,31%, de la valoarea de 1.977,10 la 2714,77 puncte.

Cea mai puternica apreciere la bursa romaneasca a fost sustinuta de indicele BET FI care a crescut cu peste 90%.

**Evolutie indice BET vs. VUAN FDI OTP BalansisRO**



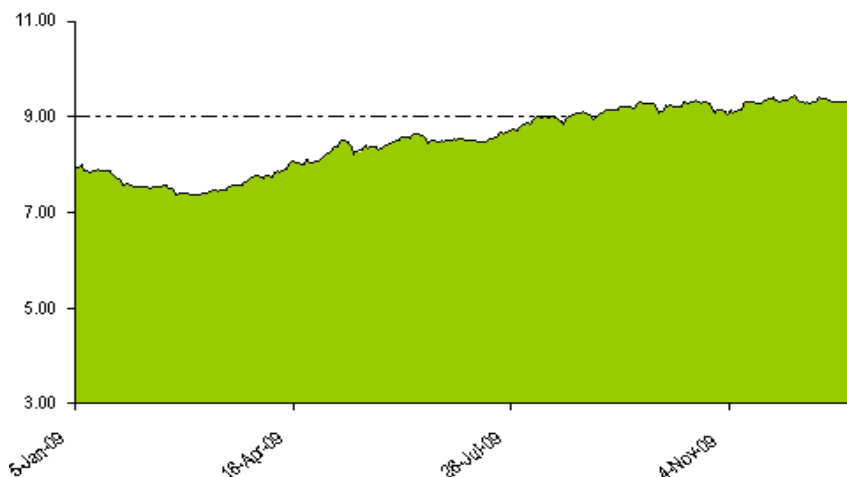
**Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP BalansisRO**

In perioada analizata, valoarea unitara a activului net a FDI OTP BalansisRO a inregistrat diferite valori, ajungand, la data de 31.12.2009 la valoare de 9,33 Ron.

Valoarea unitatii de fond a inregistrat valori maxime in data de 04.12.2009, respectiv 9,45 Ron, valoarea minima fiind inregistrata in data de 20.02.2009, respectiv 7,36 Ron.

**Evolutia valorii unitare a activului net al FDI BalansisRO pe parcursul anului**

**2009**



**Evolutia activului net**

Activul net a inregistrat, la data de 31.12.2008 valoarea de 7.426.490,06 Ron. Pe parcursul anului 2009, 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 31.12.2009 valoarea de 8.703.176,24 Ron.

**Evolutia numarului de investitori**

In perioada analizata, numarul de investitori a evoluat pozitiv fondul inregistrand, la finalul lunii decembrie, un numar de 59 investitorii dintre care 55 persoane fizice si 4 persoane juridice.

### **Date financiare aferente perioadei de raportare**

La finele anului 2009, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 7.928.856 lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercitiului de 1.277.364 lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 6.651.492 lei.

În perioada raportată, valoarea comisionului de administrare convenit societății de administrare este de 262.187.

Contul de capital (la valoarea nominală) la sfârșitul anului 2009 înregistrează o valoare de 9.330.644,40 lei. Acesta corespunde unui număr de unități de fond de 933.064,44 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 (627.477) lei.

### **Diverse**

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. Conducerea societății a fost asigurată de către Directorat format din 3 membri numiți în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și al legislației în vigoare, și anume :

**Catalin Jianu Dan Iancu**, Președinte al Directoratului 28.08.2008 – prezent

**Dan Marius Popovici**, membru Directorat 23.02.2009 – prezent

**Daniela Stefu**, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

Roxana Cristina Belean a îndeplinit funcția de membru al Directoratului în perioada 12.04.2008 – 23.02.2009

La data de 13.02.2009, CNVM a aprobat majorarea capitalului social al OTP Asset Management Romania SAI SA, prin aport în numerar al acționarilor societății, capitalul majorându-se de la 5.104.630 RON la 5.795.323 RON. În prezent capitalul social este de 1.610.000 EUR, subscris și vărsat integral, echivalentul a 5.795.323 RON și a 2.306.888,77 USD.

Capitalul social este împărțit în 5.795.323 acțiuni dematerializate, cu o valoare nominală de 1 RON fiecare. Capitalul social este subscris și vărsat în întregime de către asociați și este constituit exclusiv din aport în numerar.

Începând cu data de 04 mai 2009 Fondul deschis de investiții OTP BalansisRO a trecut la noua modalitate de calcul a valorii unitare a activului net, ca urmare a aplicării Dispunerii de măsuri CNVM nr.2/2009.

Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul [www.otpfonduri.ro](http://www.otpfonduri.ro), la sediul societății de administrare din B-dul Dacia nr 83, Sector 2, București, sau, la cerere, poate fi transmis gratuit investitorilor.

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.  
Prezentul raport conține situațiile de raportare conforme cu Anexa 10-Reg15/2004

**Președinte Directorat**

**Catalin Jianu Dan Iancu**

**Director Control Intern**

**Mirela Liliana Chiritescu**