

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO la 30.06.2009

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO si evolutia acestuia la 30.06.2009.

FDI OTP BalansisRO a devenit operational 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 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 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 BalansisRO 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 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%).

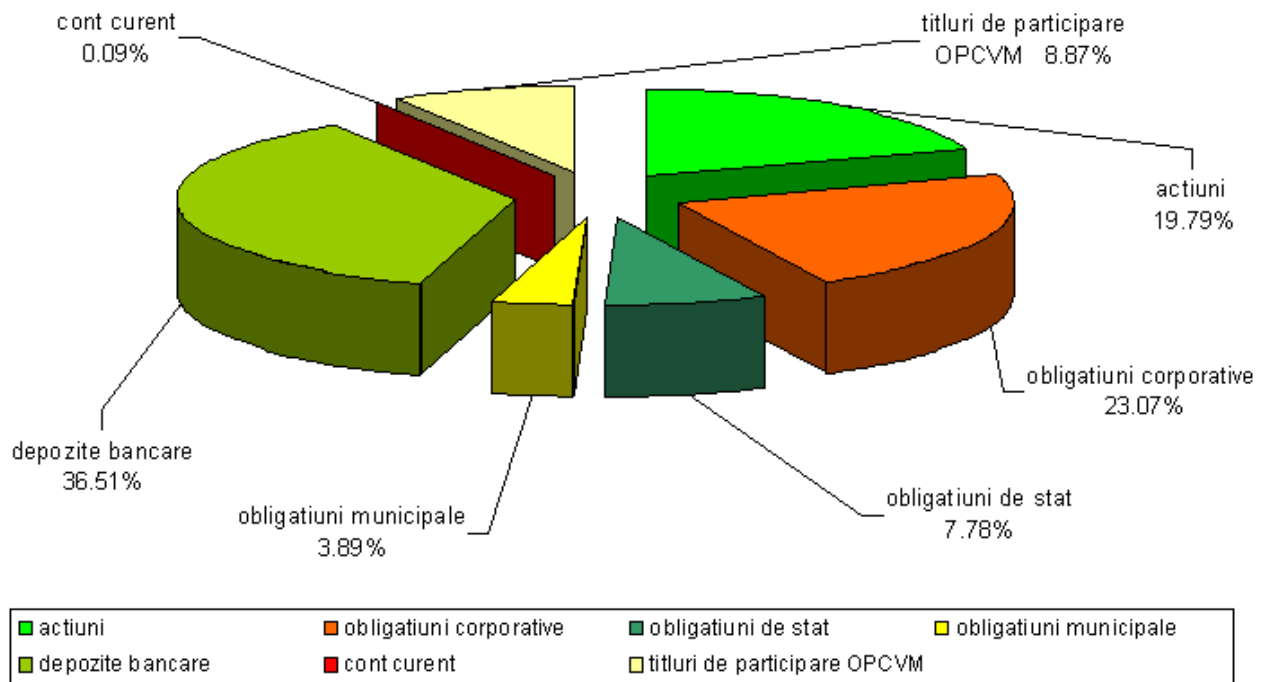
FDI OTP BalansisRO prin politica sa de investitii se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc mediu, urmarind obtinerea unui castig capital in conditiile unor fluctuatii moderate.

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

Politica de investitii urmată 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 30.06.2009, alocare pe clase de active.

Structura pe clase de active a FDI OTP BalansisRO la 30.06.2009



Avand in vedere conditiile actuale ale pietei de capital, caracterizata printr-o volatilitate extrem de ridicata, riscurile mentinandu-se la cote inalte, politica de investitii in administrarea Fondului, a urmarit minimizarea acestor riscuri prin mentinerea unui portofoliu diversificat de active. Astfel, s-a urmarit realizarea unei expuneri crescute pe instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporative 23,07%, obligatiunilor de stat 7,78%, obligatiunilor municipale 3,89%.

De asemenea, pe fondul ratelor ridicate de dobanda oferite de catre banci, in prima jumatate a anului, o cota de 36,51% a fost mentinuta in depozite bancare.

Pe de alta parte pentru minimizarea riscurilor generate de volatilitatea ridicata inregistrata de piata actiunilor, s-a preferat crearea unei expuneri pe titluri de participare emise de alte OPCVM-uri care aveau la randul lor in portofoliu si actiuni 8,87%. In acest fel s-a urmarit pe de o parte reducerea volatilitatii evolutiei activului unitar al fondului iar pe de alta parte sa se beneficieze de eventualele trenduri crescatoare ale actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti

Ponderea investitiilor in actiuni a fost mentinuta pe toata perioada analizata, sub nivelul de 30% din total active.

Pe parcursul semestrului I al anului 2009 administrarea fondului a urmarit in primul rand protejarea activelor investite, fiind caracterizata de o politica de investitii cu un pronuntat caracter defensiv. In ceea ce priveste portofoliul de actiuni al fondului, s-au efectuat investitii in actiuni lichide cu potential de crestere ridicat.

In perioada urmatoare, pe fondul unor semne sensibile de revigorare a pietei, se va urmari crestea expunerii pe emitentii tranzactionati la BVB, pentru a beneficia de potentialul de crestere.

Primii 10 emitenti din portofoliul de actiuni al FDI OTP BalansisRO la data de 30.06.2009

Nr. Crt.	Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni deținute	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
				lei	%	%
1	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	31,100.00	253,465.00	0.0045	3.179
2	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	1,698.00	249,436.20	0.0144	3.128
3	PETROM S.A.	SNP	945,200.00	224,012.40	0.0017	2.809
4	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	12,900.00	162,540.00	0.0176	2.038
5	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	100,000.00	114,000.00	0.0094	1.430
6	SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	145,000.00	88,450.00	0.0180	1.109
7	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	102,000.00	87,720.00	0.0176	1.100
8	SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	90,700.00	75,734.50	0.0165	0.950
9	SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	120,000.00	50,640.00	0.0110	0.635
10	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	63,500.00	44,767.50	0.0122	0.561

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.

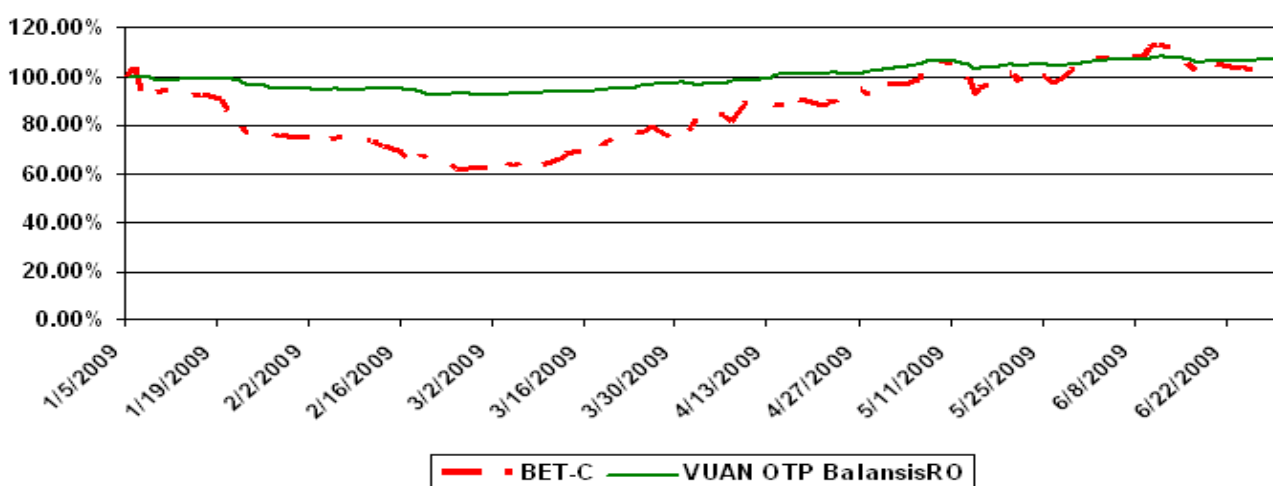
Pe fondul unei volatilitati ridicate, Bursa de Valori Bucuresti a evoluat pe un trend crescator, in special in ultimele luni ale primului semestru al anului. Astfel indicele oficial la BVB , BET a recuperat 450,64 puncte, apreciindu-se de la 2.901,10 la valoarea de 3.434,43.

Indicele compozit al pietei, BET-C a cunoscut la randul sau o crestere de 6.,% , de la valoarea de 1.977,10, la 2.104,6

Cea mai puternica apreciere la bursa romaneasca a fost sustinuta de indicele BET FI care a crescut cu aproximativ 30%, pe fondul unei lichiditati totusi modeste.

Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP BalansisRO

BET-C vs. VUAN OTP BalansisRO
01.01.2009 - 30.06.2009



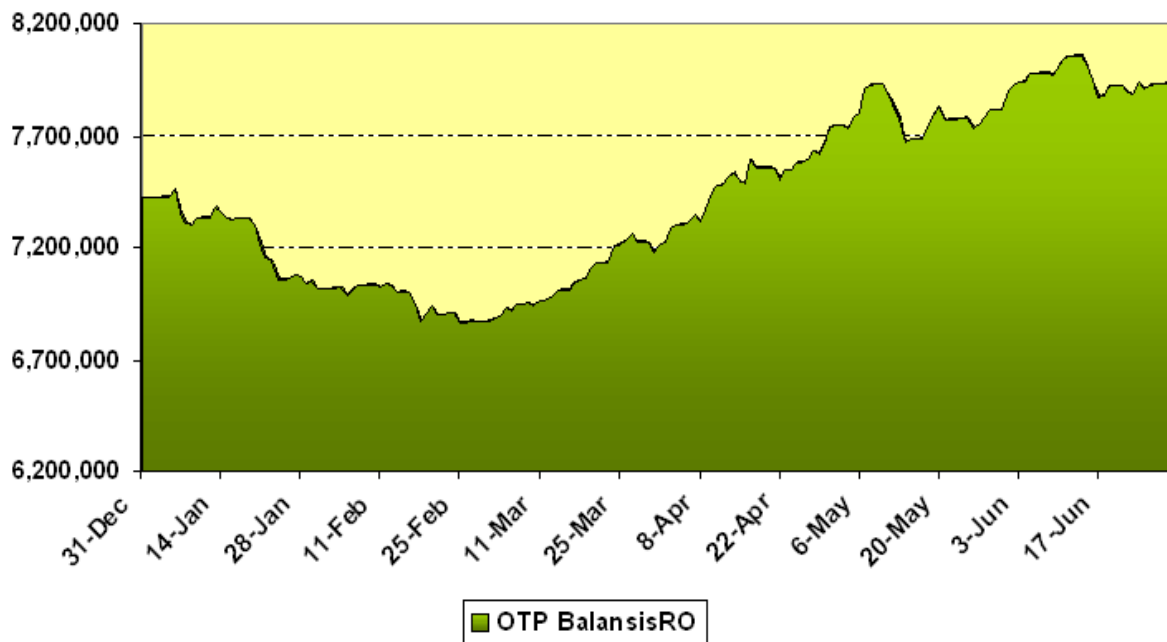
In perioada raportata, valoarea unitara a activului net a FDI OTP BalansisRO a inregistrat diferite valori, ajungand, la data de 30.06.2009 la valoare de 8,52 Ron.

Valoarea unitatii de fond a inregistrat valori maxime in data de 12.06.2009, respectiv 8,64 Ron, valoarea minima fiind inregistrata in urmatoarele date: 20.02.2009, 27.02.2009, 02.03.2009 si 03.03.2009, respectiv 7,36 Ron.

La finele semestrului I valoarea unitara a activului net a fost de 8,52 lei. Evolutia unitatii de fond a s-a apreciat de la inceputul anului cu 7,2%.

Evolutia activului net

Evolutia Activului Net al FDI OTP BalansisRO
in perioada 31.12.2008 - 30.06.2009



Pe parcursul primului semestru al 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 30.06.2009 valoarea de 7.950.805,28 Ron.

Evolutia numarului de investitori

In perioada analizata, numarul de investitori a evoluat pozitiv fondul inregistrand la 30.06.2009, un numar de 59 investitorii dintre care 55 persoane fizice si 4 persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2009, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 4.188.395 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 525.001 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 3.663.394 lei.

Un procent de 74% al acestor cheltuieli provine din alte cheltuieli financiare si se datoareaza reevaluarii portofoliului de actiuni.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 111.597 lei.

OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.

Societate administrata in sistem dualist

Adresa internet: www.otpfonduri.ro

Email: 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

Inregistrat la Registrul Comerțului 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

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2009 inregistreaza o valoare de 9.330.644,40 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 933.064,44 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 (1.379.839) 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

Roxana Cristina Belean a indeplinit functia de membru al Directoratului in 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 in numerar al actionariatului societatii, capitalul majorandu-se de la 5.104.630 RON la 5.795.323 RON. In 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 impartit in 5.795.323 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.

Incepand cu data de 04 mai 2009 Fondul deschis de investitii OTP BalansisRO a trecut la noua modalitate de calcul a valorii unitare a activului net, ca urmare a aplicarii Dispunerii de masuri CNVM nr.2/2009

Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul www.otpfonduri.ro si pot fi obtinute 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.

Presedinte Directorat
Catalin Jianu Dan Iancu

Reprezentant CCI
Mirela Liliana Chiritescu

